

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	28.4	(2.2)	0.8	14.7	6.8	4.3	9.0	6.6	0.5	0.5	12.5	10.1	4.5	5.9
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.7	(1.0)	(0.1)	0.2	(5.2)	(5.5)	8.2	7.2	0.6	0.5	3.8	3.4	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(3.6)	4.5	2.1	(16.7)	(35.2)	-	-	0.6	0.7	11.5	3.4	(34.6)	(19.1)
	GM	GM US EQUITY	59.6	(0.6)	2.8	0.9	(5.1)	(9.5)	7.4	5.8	1.1	1.1	4.1	2.7	16.9	19.8
	Ford	F US EQUITY	38.7	0.1	0.0	(10.7)	(6.4)	(10.9)	6.7	6.9	0.9	1.0	2.3	2.7	9.9	9.7
	FCA	FCAU US EQUITY	24.9	(1.5)	(1.8)	(5.6)	(15.5)	2.4	5.0	4.5	0.7	0.6	1.3	1.3	16.2	14.8
	Tesla	TLA US EQUITY	172.3	4.8	7.3	53.2	132.3	242.1	-	98.4	20.0	15.3	55.4	35.9	(2.7)	12.9
	Toyota	7203 JP EQUITY	272.5	(0.5)	0.6	0.2	(0.5)	13.2	9.3	9.1	1.0	1.0	12.0	11.7	11.6	10.8
	Honda	7267 JP EQUITY	58.3	1.1	5.0	(2.7)	(4.7)	19.9	8.6	7.6	0.6	0.6	8.1	7.7	7.2	7.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	25.8	(1.5)	(4.1)	(8.0)	(17.2)	(14.2)	19.8	8.7	0.4	0.4	2.7	2.4	2.3	4.7
	Daimler	DAI GR EQUITY	59.2	(1.6)	(2.0)	(11.6)	(19.1)	0.4	8.6	8.5	0.7	0.7	3.2	4.0	6.8	8.4
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	110.6	(1.6)	0.1	(5.1)	(3.8)	17.3	6.1	6.0	0.7	0.6	2.2	2.1	11.7	11.4
	BMW	BMW GR EQUITY	55.1	(0.7)	0.4	(9.6)	(9.6)	9.1	8.2	7.1	0.7	0.7	5.9	5.4	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.8	(2.1)	(0.9)	(4.8)	(17.2)	(0.7)	5.4	5.0	1.0	0.8	1.4	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	13.2	0.0	(3.5)	(14.4)	(22.4)	(31.2)	5.0	4.3	0.3	0.3	1.4	0.8	5.5	6.3
	Great Wall	2333 HK EQUITY	10.8	0.2	4.8	(2.7)	(9.6)	19.1	10.9	9.7	0.9	0.8	7.4	6.6	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	20.5	(0.8)	9.1	(9.0)	(0.1)	35.9	13.7	10.7	2.3	1.9	8.6	7.2	19.2	19.8
	BYD	1211 HK EQUITY	24.0	(0.7)	(2.3)	0.6	19.5	6.6	60.6	44.9	2.0	1.9	14.1	13.3	3.4	4.1
	SAIC	600104 CH EQUITY	42.7	(0.4)	2.6	(13.7)	(6.1)	(11.6)	9.0	8.0	1.0	0.9	10.7	7.5	11.6	12.0
	Changan	200625 CH EQUITY	7.1	0.9	0.7	(8.7)	30.2	43.8	-	7.0	0.4	0.4	36.3	7.7	(2.7)	5.2
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.5	0.3	(2.6)	(9.9)	(13.9)	0.8	4.8	4.3	0.9	0.8	-	-	20.0	19.5
	BAIC	1958 HK EQUITY	4.9	(1.7)	(0.5)	(8.2)	(14.2)	(8.4)	7.1	6.1	0.6	0.5	1.3	1.1	8.2	9.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	9.3	(0.8)	(5.2)	(13.5)	1.5	40.2	50.3	10.4	0.9	0.9	4.1	3.5	1.8	7.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	35.1	(0.5)	(0.2)	(5.2)	(3.3)	20.4	34.6	28.4	4.1	3.8	21.0	18.8	12.3	14.3
	Mahindra	MM IN EQUITY	11.0	0.5	(8.0)	(5.1)	(7.8)	1.9	13.0	12.2	1.4	1.3	5.9	5.6	12.3	11.3
	Average			(0.7)	0.3	(5.0)	(5.1)	6.2	12.3	10.2	1.0	1.0	8.2	5.9	8.6	10.4
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	22.8	(1.4)	2.1	(2.0)	(2.8)	(0.4)	9.7	8.2	0.7	0.7	4.6	4.8	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.7	(2.1)	(0.1)	3.8	(4.7)	6.5	12.2	10.9	1.1	1.0	6.0	5.7	9.4	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	6.0	(1.3)	2.3	0.5	(2.2)	(3.0)	19.2	16.4	2.7	2.5	9.5	8.2	14.6	15.7
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.2	(1.7)	(0.2)	(5.3)	(16.9)	5.2	17.0	10.8	0.4	0.4	5.7	4.9	2.4	3.6
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(3.4)	(2.0)	(4.5)	(18.2)	(24.2)	8.5	7.2	0.6	0.6	4.8	3.1	8.0	8.8
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(1.9)	4.4	8.8	(4.5)	(16.8)	110.6	8.4	0.9	0.8	4.3	3.7	0.8	10.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(1.7)	0.0	3.8	2.8	4.2	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(0.6)	2.8	17.4	19.6	32.5	23.3	15.0	2.0	1.8	10.4	8.3	8.8	12.4
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(1.9)	(0.6)	8.1	(13.0)	4.8	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(1.7)	2.1	5.9	(9.0)	(13.1)	4.5	5.3	0.3	0.3	1.7	1.3	7.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	9.0	(0.9)	2.8	(8.0)	2.1	10.2	9.2	8.6	1.8	1.6	4.8	4.6	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	18.7	(1.3)	0.9	(1.8)	(5.5)	4.4	8.7	7.9	1.5	1.3	5.0	4.9	17.7	18.5
	Delphi	DLP US EQUITY	1.6	1.4	4.0	39.3	26.8	4.2	6.7	7.4	3.5	2.8	5.3	5.3	54.3	38.2
	Autoliv	ALV US EQUITY	8.1	0.3	2.7	0.8	(4.5)	16.2	14.1	12.1	3.2	2.8	7.9	7.0	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.6	1.1	3.9	(15.2)	(21.5)	5.5	8.8	8.7	1.6	1.5	5.2	5.2	17.7	17.2
	Cummins	CMI US EQUITY	29.5	(1.2)	0.1	(3.7)	(8.1)	9.9	11.2	13.6	3.6	3.2	7.2	8.7	31.5	24.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	11.8	0.7	(0.1)	(4.9)	(11.1)	22.2	23.1	11.1	0.7	0.7	5.8	4.9	3.2	6.4
	Denso	6902 JP EQUITY	38.0	0.3	(0.5)	(8.3)	(9.4)	2.8	13.8	11.9	0.9	0.9	5.5	5.0	6.9	7.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.7	(0.5)	0.6	(9.3)	(4.9)	20.7	13.3	11.2	0.7	0.7	5.8	5.2	5.4	6.6
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.3	(0.6)	(0.7)	(8.7)	(17.8)	3.7	23.1	15.7	0.7	0.7	5.7	5.3	3.4	5.2
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	(1.1)	(1.9)	(5.6)	(3.2)	16.5	11.4	9.5	1.0	0.9	3.3	3.1	8.7	9.9
	Continental	CON GR EQUITY	28.4	(0.4)	3.9	(4.4)	(10.3)	(1.7)	18.7	10.6	1.4	1.3	5.0	4.5	3.6	12.4
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	8.1	(0.0)	0.8	0.6	(7.5)	52.1	9.1	8.3	2.0	1.7	4.5	4.1	22.1	22.3
	BASF	BAS GR EQUITY	73.9	(2.1)	(0.2)	(4.8)	(10.3)	6.9	16.4	14.9	1.5	1.5	9.1	8.3	13.5	9.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.3	0.2	1.8	(6.1)	(7.3)	28.7	14.9	13.3	1.6	1.5	5.8	5.3	11.2	11.7
	Faurecia	EO FP EQUITY	7.9	0.6	(1.2)	(4.6)	(8.1)	15.9	9.2	8.1	1.6	1.5	3.8	3.5	17.1	18.8
	Valeo	FR FP EQUITY	8.6	(1.1)	1.4	(11.7)	(21.2)	5.5	16.8	12.2	1.4	1.3	4.1	3.8	8.7	11.4
	Average			(0.8)	1.1	(1.8)	(7.0)	7.7	13.8	10.7	1.5	1.3	5.6	5.2	11.7	12.8
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.6	(3.0)	(2.0)	(4.0)	(19.9)	2.5	7.3	7.1	0.5	0.5	4.1	3.5	7.1	7.2
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.8	(1.4)	(2.6)	(9.3)	(18.9)	(10.1)	6.2	5.7	0.5	0.5	4.6	4.2	8.5	8.6
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	0.5	3.0	(1.4)	(8.2)	(5.1)	-	-	0.8	0.9	11.2	10.4	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(0.6)	(1.8)	(0.9)	(2.7)	11.9	17.5	9.8	1.1	1.0	4.5	3.7	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.2	(2.2)	(13.3)	(22.4)	(29.5)	(2.8)	8.2	7.4	0.6	0.6	4.9	4.6	5.8	9.8
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.4	(0.4)	(2.5)	(6.4)	(13.7)	2.6	10.4	9.8	0.7	0.6	5.0	4.9	6.6	6.9
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	29.9	0.8	(1.3)	(2.5)	(12.0)	(3.3)	10.1	11.0	1.2	1.1	5.2	4.9	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.4	0.5	(1.2)	(9.1)	(21.8)	(6.2)	7.1	8.0	0.7	0.7	5.5	5.4	10.9	9.2
	Yoyo Tire	5105 JP EQUITY	2.3	(0.3)	(1.9)	(5.7)	(12.5)	7.3	9.6	7.5	0.9	0.8	5.2	4.4	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	24.9	(1.0)	2.3	(1.8)	(4.0)	14.1	10.6	10.1	1.5	1.4	5.2	5.0	14.2	14.0
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.3	(1.1)	(6.3)	(7.9)	(1.5)	26.5	23.2	1.6	1.6	7.9	7.3	5.9	6.8
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	(0.4)	(2.3)	(7.1)	(0.9)	(1.0)	15.6	12.2	0.9	0.8	7.6	6.5	5.8	7.1
	Average			(0.5)	(1.5)	(5.3)	(12.2)	0.4	10.7	9.2	0.9	0.8	5.6	5.1	8.2	9.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내의 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,233.0	(0.2)	0.2	(0.3)	4.4	15.2
	KOSDAQ	687.6	0.1	2.2	1.3	3.7	15.1
미국	DOW	29,423.3	(0.4)	0.1	1.8	5.9	12.0
	S&P500	3,373.9	(0.2)	0.8	2.6	9.0	15.3
	NASDAQ	9,712.0	(0.1)	1.5	4.7	14.5	21.2
유럽	STOXX50	3,846.7	(0.2)	1.1	1.8	4.0	14.6
	DAX30	13,745.4	(0.0)	1.3	2.2	3.9	17.0
아시아	NIKKEI225	23,827.7	(0.1)	2.2	(0.8)	3.0	15.4
	SHCOMP	2,906.1	(0.7)	1.4	(6.5)	(0.1)	3.5
	HANGSENG	27,730.0	(0.3)	0.9	(4.0)	5.3	9.6
	SENSEX	41,459.8	(0.3)	0.4	(1.2)	2.9	11.1
신흥국	RTS (러시아)	1,543.5	(0.9)	0.3	(4.7)	7.3	18.9
	BOVESPA (브라질)	115,662.4	(0.9)	0.4	(1.4)	9.1	12.0

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

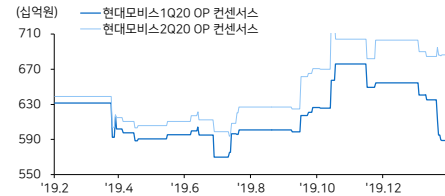
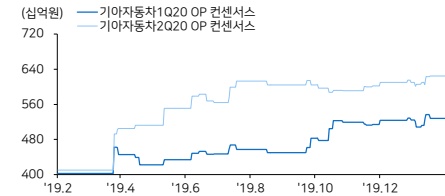
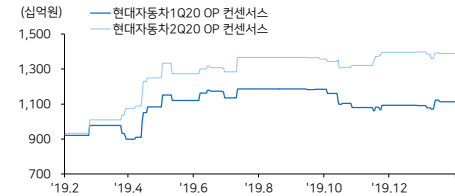
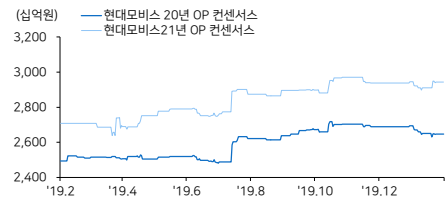
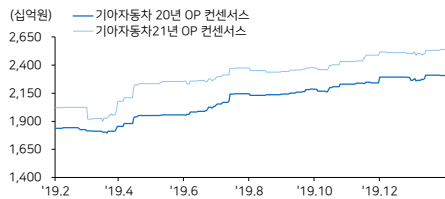
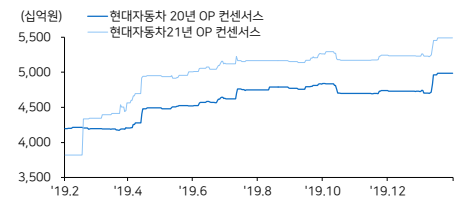
환율, 유가, 원자재

		증가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,182.9	(0.3)	(0.3)	(2.2)	(1.3)	3.3	(5.2)
	엔/달러	109.8	0.2	0.1	0.1	(0.9)	(2.8)	1.1
	원/유로	1,285.0	(0.0)	1.0	0.1	0.1	6.2	(1.1)
	원/위안	169.5	(0.2)	(0.2)	(1.1)	(1.8)	2.4	(2.1)
	원/헤알	272.3	(0.5)	1.7	2.3	3.2	11.7	10.1
	원/루블	18.6	0.2	0.6	1.5	(2.1)	(0.1)	(9.0)
	원/루피	16.6	(0.3)	(0.1)	(1.6)	(2.3)	3.2	(4.5)
유가 (달러)	WTI	51.5	0.7	1.2	(11.3)	(9.8)	(9.7)	(4.4)
	브렌트	56.5	1.2	2.8	(12.1)	(9.5)	(7.9)	(11.3)
	두바이	54.6	2.1	0.1	(17.4)	(10.9)	(6.4)	(12.7)
원자재 (달러)	천연가스	1,308	N/A	(1.1)	(7.3)	0.2	4.0	3.2
	합성가스	1,370	N/A	(2.1)	(1.4)	1.5	11.4	(1.8)
	부타디엔	870	N/A	(6.5)	(5.4)	3.6	(22.0)	(22.0)

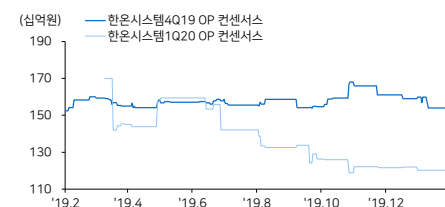
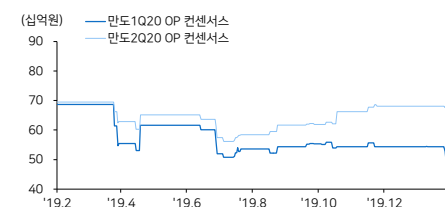
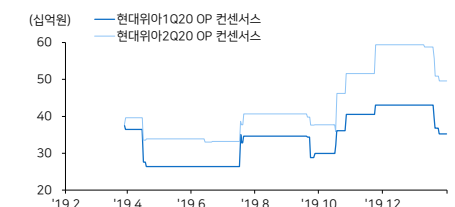
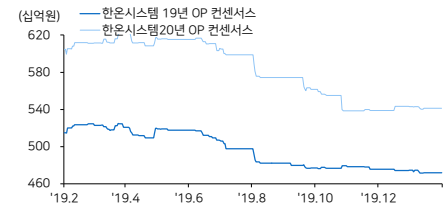
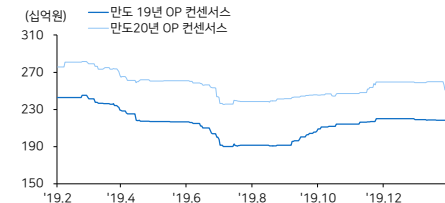
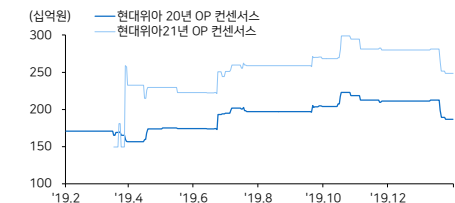


커버리지 컨센서스 추이 차트

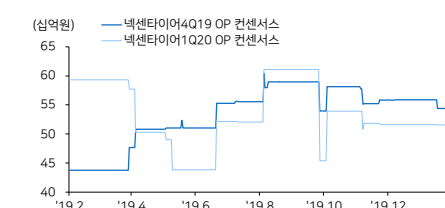
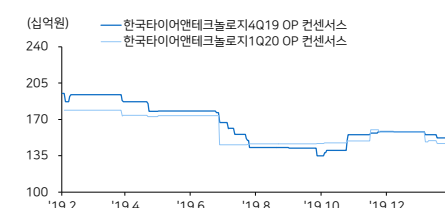
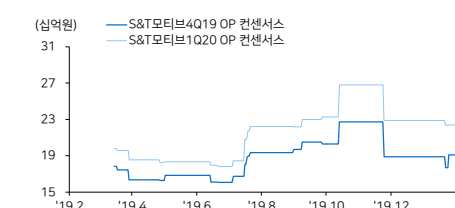
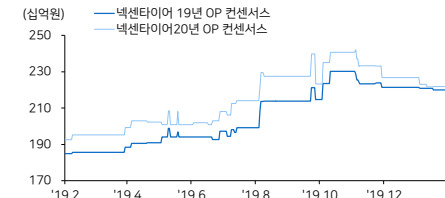
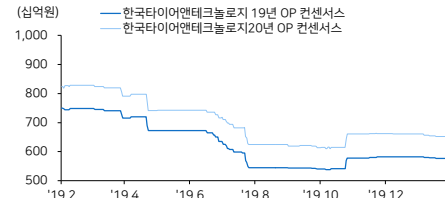
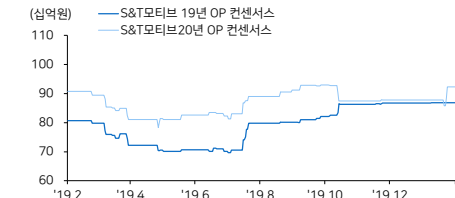
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

제네시스, 쉐보레 내구품질평가 1위...8년 자리 지킨 렉서스 밀어냈다 (한국경제)

제네시스가 미국 시장조사업체 JD파워의 내구품질평가(VDS)에서 1위에 오른, 한국 자동차 브랜드가 이 조사에서 1위를 차지한 건 이번이 처음. 제네시스는 2018년부터 JD파워 신차품질조사(QS) 1위 자리를 놓치지 않고 있음. <https://bit.ly/3bfa0ZM>

현대차 렉트EV 콘셉트카 '45' 양산형 스파이샷 최초 포착 (오토헤럴드)

현대차가 지난해 프랑크푸르트 모터쇼를 통해 세계 최초로 공개한 EV 콘셉트카 '45'를 기반으로 제작된 프로토타입이 처음으로 스파이샷에 포착됨. 현대차 45 EV 크로스오버는 2021년경 출시 될 것으로 판단. <https://bit.ly/2ul16bS>

기아차, 소하리 공장 14일까지 공장 휴업 연장 (뉴스엔)

기아자동차가 소하리 공장 휴업을 연장. 코로나19(신종 코로나) 확산으로 중국에서 생산하는 와이어링 하니스 수급이 여전히 불 안정하기 때문. 13일 자동차 업계에 따르면, 기아차는 오는 14일 소하리 1,2 공장 휴무를 결정. <https://bit.ly/2Sralaw>

Nissan slashes profit outlook after posting net loss for the quarter (Automotive News)

An 11 percent slump in global vehicles sales in the quarter has increased the pressure on new management to turn around a company still reeling from the scandal surrounding former leader Carlos Ghosn. <https://bit.ly/3bE3NNp>

Tesla's capital raise unlocks a new chapter in the TSLA (TESLARATI)

Tesla's recently-announced \$2 billion capital raise may be surprising to some considering CEO Elon Musk's statements during the company's Q4 2019 earnings call. <https://bit.ly/2vuiwdh>

현대차가 에어쇼에?~도심항공 모빌리티(UAM) 사업 박차 (매일경제)

현대자동차가 설립 후 처음으로 세계 3대 에어쇼에 참가. 지난 1월 미국 라스베이거스에서 열린 국제가전제품박람회(CES 2020)에서 공개한 미래 모빌리티 솔루션을 국제 항공업계에도 소개할 계획. <https://bit.ly/3bzdJYA>

'코로나19 충격' 중국 1월 자동차 판매 20% 급감 (KBS)

중국자동차공업협회는 지난달 대리점으로 인도된 자동차가 161만대로 작년 동월 대비 20% 감소했다고 밝힘. 이는 2012년 1월 이후 월간 단위로 최대 하락 폭. 특히 전기차 판매는 무려 54% 폭락하며 전체 자동차 판매의 하락을 주도. <https://bit.ly/2Sq6JFP>

포드 자동차, 전 세계 24만대 SUV · 승용차 리콜 (스카이데일리)

미국 포드 자동차사는 12일(현지시간) 자동차의 바퀴와 차체를 연결하는 서스펜션(현가장치) 결함을 이유로 전 세계 약 24만대의 포드 SUV와 승용차 리콜을 시행한다고 발표. <https://bit.ly/38q458x>

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 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.