

자동차

[Analyst] 정용진 02-3772-1591 ✉ yjung86@shinhan.com
 강수연 02-3772-1552 ✉ sykang@shinhan.com

중소형 자동차 부품사 55개 1Q17 실적 종합

- 전년 동기 대비 영업이익 개선 종목 16개
- 원화 강세의 환손실로 대부분 순이익 부진
- 영업이익 개선과 순이익이 함께 개선된 업체는 4개 (현대공업, 에스엘, 코리아오토글라스, 도이치모터스)

	영업이익	YoY	순이익	YoY
모토닉	2.5	239.7	2.5	(79.7)
한국큐빅	1.5	126.6	0.2	(59.2)
현대공업	5.2	101.2	3.3	63.7
상신브레이크	9.8	36.8	4.5	(10.1)
에스엘	21.9	23.5	29.6	44.9
대원강업	15.0	23.2	5.1	(21.5)
엔브이에이치코리아	7.6	21.5	6.5	(19.5)
서연이화	30.7	20.3	14.8	(40.2)
코리아오토글라스	17.1	19.9	14.0	14.3
디아이씨	9.9	19.1	(2.6)	적자전환
우리산업	3.3	12.1	1.5	(47.7)
티에이치엔	2.3	8.7	0.3	(94.3)
지엠비코리아	6.7	3.4	4.5	(18.3)
대원산업	11.9	2.9	6.7	(39.6)
도이치모터스	0.8	흑자전환	0.5	흑자전환
S&T 중공업	3.7	흑자전환	(0.4)	(87.9)

- 12개월 후행 순이익(2Q16~1Q17 합산) 기준 12T PER 8배 미만인 종목 18개
- 1분기 영업이익 개선된 업체에 음영 처리

	시가총액	12T 순이익	12T PER
평화정공	317.1	106.4	3.0
엔비에이치코리아	101.7	29.5	3.5
대원산업	136.3	38.4	3.5
티에이치엔	39.7	10.8	3.7
화승알앤에이	250.5	53.2	4.7
넥센	429.9	90.9	4.7
현대공업	79.3	16.7	4.7
서연이화	386.5	81.5	4.7
동아화성	78.5	14.4	5.4
에스엘	657.0	118.1	5.6
지엠비코리아	101.1	17.7	5.7
엠에스오토텍	86.4	14.7	5.9
일지테크	85.7	13.5	6.4
삼기오토모티브	107.4	15.3	7.0
상신브레이크	140.0	19.0	7.4
새론오토모티브	146.9	19.4	7.6
코리아오토글라스	334.0	43.8	7.6
대원강업	293.9	37.0	7.9

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.(작성자 : 정용진, 강수연)
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사체에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당사는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적차와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.