

기아차 (000270)

신형 스포티지(QL) 8월 25일 최초 공개 예정

자동차/부품/기계 Analyst 이정훈

02. 3779-8886

leejh@ebestsec.co.kr

이슈
Call

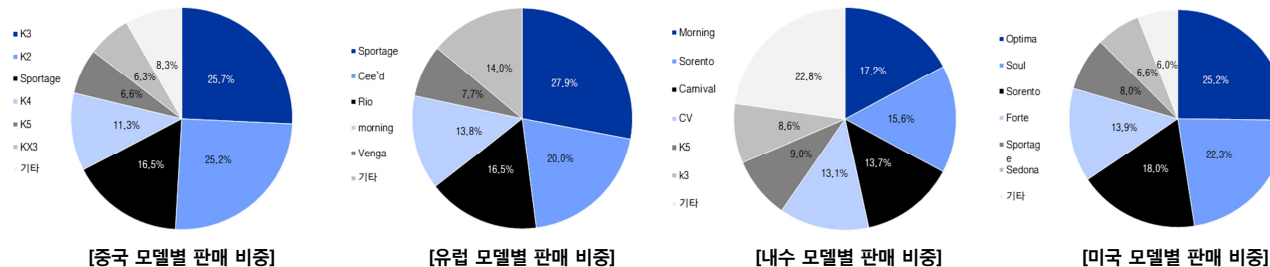
2015. 8. 21

News / Issue

- 기아차, 신형 스포티지(QL) 8월 25일 최초 공개 예정

Implication

- 기아차, 신형 스포티지(QL) 8월 25일 최초 공개 예정[남양연구소 출입 기자 대상]
- 스포티지, 기아차 주요 시장별 판매비중(2015년 누적)
 - 중국: 6월 누적 현지판매(리테일) 30.3만대 중 16.5%인 50,006대 판매
 - 유럽: 6월 누적 현지판매(리테일) 20.0만대 중 27.9%인 56,002대 판매
 - 내수: 7월 누적 현지판매(리테일) 29.0만대 중 7.0%인 20,413대 판매
 - 미국: 7월 누적 현지판매(리테일) 36.7만대 중 8.0%인 29,413대 판매



Call

- 기아차, 신형 스포티지(QL) 8월 25일 최초 공개 예정[남양연구소 출입 기자 대상]
- 스포티지, 기아차 주요 시장별 판매비중 중국과 유럽에서 중요한 모델
[중국시장 전체 리테일 판매 중 16.5% 차지 / 유럽시장 전체 리테일 판매 중 27.9% 차지]
- 특히 최근 부진하고 있는 중국 시장의 경우 반등의 기회로 작용할 수 있다고 판단

Buy(maintain)

목표주가

59,000 원

현재가 (원)	46,500	KOSPI	1,914.55pt
시가총액 (억원)	188,494	절대수익률 (% YTD)	-11.1
90 일 거래대금 (억원)	509.13	상대수익률 (% YTD)	-11.0
외국인 지분율 (%)	38.6	배당수익률 (% 15E)	2.8

컨센서스 대비

상회	부합	하회
	○	

상대주가



재무데이터[K-IFRS 연결기준]

(십억원)	2013	2014	2015E	2016E
매출액	47,598	47,097	47,637	49,830
영업이익	3,177	2,573	2,463	2,722
순이익	3,817	2,994	3,087	3,008
ROE (%)	20.6	14.0	13.0	11.4
PER (x)	6.0	7.1	6.1	6.3
PBR (x)	1.1	0.9	0.8	0.7

자료: 기아차, 이베스트투자증권 리서치센터



Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 이정훈)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- _ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12개월)	투자등급	적용기준 (향후 12개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도) 합계	+20% 이상 기대 -20% ~ +20% 기대 -20% 이하 기대	90.6% 9.4% 100.0%	2015년 2월 2일부터 당사 투자등급이 기존 4단계 (Strong Buy / Buy / Marketperform / Sell)에서 3단계 (Buy / Hold / Sell)로 변경 투자의견 비율은 2014. 7. 1 ~ 2015. 6. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)