

넥센타이어 (002350)

Analyst 장문수 joseph@hmsec.com

일회성 비용 제외 시 시장 기대 부합

BUY

TP 9,000원

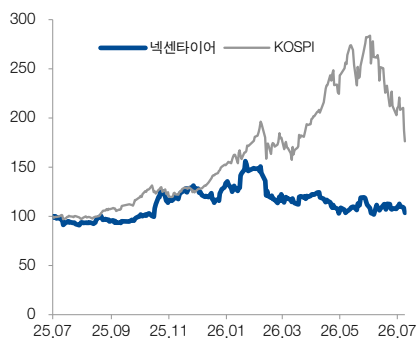
현재주가 (7/29)	6,460원
상승여력	39.3%
시가총액	631십억원
발행주식수	97,668천주
자본금/액면가	54십억원/500원
52주 최고가/최저가	9,730원/5,670원
일평균 거래대금 (60일)	1십억원
외국인 지분율	11.24%
주요주주 지분율	
넥센외 2인	69.18%

주가상승률	1M	3M	6M
절대주가(%)	-7.2	-16.6	-20.9
상대주가(%)	37.6	-1.5	-27.1

* KIFRS 연결 기준

(단위: 원)	EPS(26F)	EPS(27F)	T/P
Before	1,858	1,434	10,200
After	1,309	1,380	9,000
Consensus	1,526	1,657	9,909
Cons. 차이	-14.2%	-16.7%	-9.2%

최근 12개월 추가수익률



자료: FnGuide, 현대차증권

투자포인트 및 결론

- 2Q26 영업이익은 343억원(-19.5% yoy, OPM 3.9%) 기록, 컨센서스 477억원 28.0% 하회. 일회성 비용(미국 반덤핑 관세율 상승 관련 140억원) 일시 반영으로, 제외 시 시장 기대 부합. 투자 의견 BUY 유지, 목표주가 9,000원으로 기존 10,200원 대비 11.8% 하향. 목표가는 기존과 동일한 원가하락국면인 2022~23년 P/E 밴드(5.1~8.1배) 평균 6.7배에 12개월 선행 예상 EPS 1,307원(기존 1,508원) 적용. 인플레이션과 제한된 수요 성장 속 1) 중동 이슈로 인한 원가 상승에 근거한 업종 전반 가격 인상이 고객에 원활히 전가되고 수익성 방어 이어지거나, 2) 종전 후 원가 안정화 시 추세적인 이익 추정치 상황과 함께 저평가 매력에 부각될 것으로 판단

주요이슈 및 실적전망

- 2Q26 Review: 일회성 비용으로 기대 하회, 제외 시 부합하는 실적 기록
 - 1) 매출액 8,913억원(+10.8% yoy, +6.3% qoq), 영업이익 343억원(-19.5% yoy, -36.7% qoq, OPM 3.9%), 지배순이익 2억원(-98.9% yoy, -99.7% qoq) 기록. 영업이익기준 컨센서스 477억원(OPM 5.5%)과 당사 예상 728억원(OPM 8.3%)을 각각 28.0%, 52.9% 하회
 - 2) 요인: 중동 전쟁 이후 재료비, 운반비 등 원가 상승한 가운데 미국 반덤핑 관세율 상승에 따른 일회성 비용(3기 '23.7~'24.6분, 약 140억원)이 반영. 평가 높은 미국 성장 둔화와 OE 비중 확대도 수익성 악화 사유. 금융자산평가손익, 외환이익 등 영업외손익 45억원 감소와 유럽 이연법인세 부채 인식에 따른 일회성 법인세 증가(237억원)로 당기순이익 부진
- Key Takeaways: 2026년 매출 성장과 수익성 개선 원년 목표

2026년 매출액 3.3조원(+4%), 영업이익률 높은 한 자리수 목표. 반덤핑/관세 등 생산 현지화 기업 경쟁 우위, 판매 2nd tier 선호 수요 확대하며 시장 대비 선전 가능할 전망.

(유럽) 중국산 PC/LT 반덤핑 조사(25.6) 시작 후 반덤핑 관세 발표(26.4 잠정 29.9%, '26.7 확정 24.4%). 중국 생산분 수출 재배치(유럽 내 중국산 판매 비중 15% → 4%, 제 3국 전환), 6월 5% 평가 인상, 고부가 비중 확대 등 대응 계획. (미국) 소비 위축과 저가 유통 재고 확산 등 실적 부진하나 유통망 파트너십 확대로 다변화, 다운스트림 고도화, 경쟁력 강화 노력 계획

주거전망 및 Valuation

- 중동 이슈로 상승한 유가가 주요 타이어 원부자재의 가격 상승 야기, 투입원가(2Q26말~3Q26 이후), 운송비(계약별 6개월 이후) 손익 부정적. 원재료비 중 50%는 유가 연동(Goodyear 기준), Spot 가격과 투입원가 간 시차는 2~3개월. 공급망 현지화 기반 지정학적 불확실성 우회와 2nd tier 시장 선호 속 가격 인상(전가) 이어지며 질적 양적 성장이 지지 되는지 여부가 관전 포인트

요약 실적 및 Valuation

구분	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	EBITDA (십억원)	EPS (원)	증감율 (%)	P/E (배)	P/B (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	배당수익률 (%)
2024	2,848	172	126	407	1,285	23.0	4.7	0.3	4.9	7.1	2.2
2025	3,190	170	151	469	1,531	19.1	4.9	0.4	4.4	7.7	2.7
2026F	3,547	190	129	443	1,309	-14.5	4.9	0.3	4.4	6.1	3.2
2027F	3,657	215	136	468	1,380	5.5	4.7	0.3	3.8	6.1	3.4
2028F	3,737	239	149	488	1,509	9.4	4.3	0.3	3.3	6.3	3.4

* K-IFRS 연결 기준

〈표1〉 넥센타이어 2Q26 Review: 영업이익은 343억원 기록해 컨센서스 28.0% 하회

(십억 원, %, %p)

	분기실적			증감률		당사 추정		컨센서스	
	2Q26P	2Q25	1Q26	% yoy	% qoq	당사추정치	Diff (%)	Consensus	Diff (%)
매출액	891.3	804.7	838.3	10.8	6.3	876.8	1.6	867.1	2.8
영업이익	34.3	42.6	54.2	(19.5)	(36.7)	72.8	(52.9)	47.7	(28.0)
세전이익	27.8	27.8	79.7	(0.1)	(65.1)	68.7	(59.5)	49.3	(43.6)
지배순이익	0.2	19.2	62.0	(98.9)	(99.7)	47.6	(99.5)	35.1	(99.4)
영업이익률(%)	3.9	5.3	6.5	(1.4)	(2.6)	8.3	(4.5)	5.5	(1.6)
세전이익률(%)	3.1	3.5	9.5	(0.3)	(6.4)	7.8	(4.7)	5.7	(2.6)
지배순이익률(%)	0.0	2.4	7.4	(2.4)	(7.4)	5.4	(5.4)	4.0	(4.0)

자료: 넥센타이어, FnGuide, 현대차증권

주: K-IFRS 연결 기준

〈표2〉 넥센타이어 실적 추정 변경 내역

(단위: 십억 원)

	변경 후		변경 전		변동률	
	2026F	2027F	2026F	2027F	2026F	2027F
매출액	3,547	3,657	3,390	3,450	4.6%	6.0%
영업이익	190	215	248	224	-23.7%	-3.8%
세전이익	199	193	260	200	-23.4%	-3.7%
당기순이익	129	136	183	142	-29.4%	-3.7%

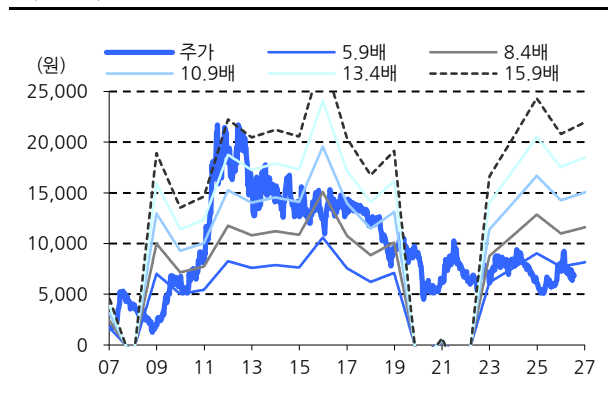
자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈표3〉 목표주가 산정

	내용	비고
목표 P/E(배)	6.7	①, 한국타이어앤테크놀로지과 동일한 원가 하락 국면인(2022년~2023년) P/E 밴드(5.1~8.1배) 평균
적용 EPS(원)	1,307	②, 12개월 선행 예상 EPS, 현대차증권 추정치
목표 주가(원)	9,000	① X ②
전일 종가(원)	6,460	기준 주가 (2026.07.29)
Upside Potential (%)	39.3%	
투자의견	BUY	

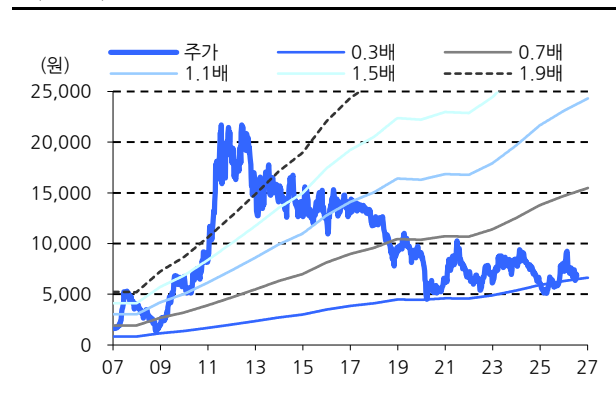
자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림1〉 P/E 밴드



자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림2〉 P/B 밴드



자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈표4〉 넥센타이어 분기별 실적 전망

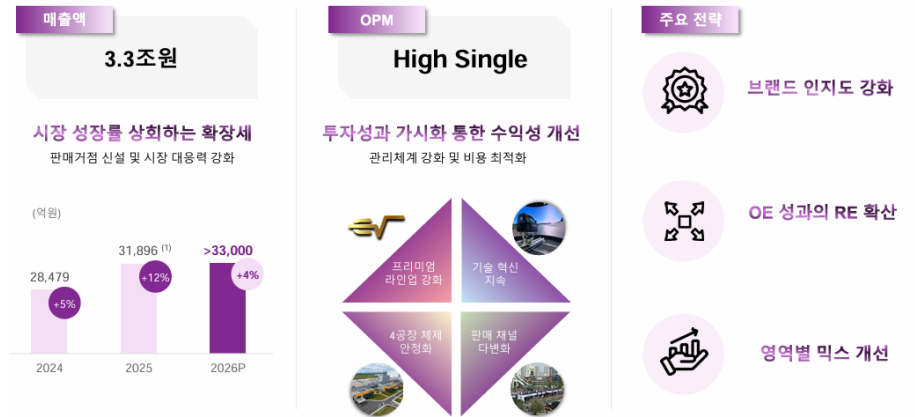
(단위: 십억 원, %, %p)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26F	4Q26F	2025	2026F	2027F
매출액	771.2	804.7	780.7	833.1	838.3	891.3	915.7	901.9	3,189.6	3,547.2	3,656.8
영업이익	40.7	42.6	46.5	40.5	54.2	34.3	52.1	48.9	170.3	189.5	215.5
세전이익	47.5	27.8	70.6	52.3	79.7	27.8	47.8	44.2	198.2	199.5	192.9
지배순이익	39.8	19.2	54.7	37.2	62.0	0.2	33.3	33.6	150.8	129.1	136.1
영업이익률	5.3	5.3	6.0	4.9	6.5	3.9	5.7	5.4	5.3	5.3	5.9
세전이익률	6.2	3.5	9.0	6.3	9.5	3.1	5.2	4.9	6.2	5.6	5.3
순이익률	5.2	2.4	7.0	4.5	7.4	0.0	3.6	3.7	4.7	3.6	3.7
% yoy											
매출액	13.7	5.4	10.2	19.4	8.7	10.8	17.3	8.3	12.0	11.2	3.1
영업이익	(2.0)	(32.2)	(11.1)	161.7	33.1	(19.5)	12.1	20.8	(1.1)	11.3	13.7
세전이익	(2.9)	(58.2)	흑전	(7.6)	67.8	(0.1)	(32.3)	(15.5)	16.8	0.6	(3.3)
지배순이익	(2.5)	(56.7)	흑전	(22.6)	55.9	(98.9)	(39.2)	(9.5)	19.4	(14.4)	5.4
% qoq											
매출액	10.6	4.3	(3.0)	6.7	0.6	6.3	2.7	(1.5)	-	-	-
영업이익	163.3	4.7	9.0	(13.0)	34.0	(36.7)	51.7	(6.2)	-	-	-
세전이익	(16.0)	(41.4)	153.5	(25.9)	52.4	(65.1)	71.8	(7.5)	-	-	-
지배순이익	(17.2)	(51.8)	185.9	(32.1)	66.8	(99.7)	15,307.3	1.1	-	-	-

자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림3〉 넥센타이어의 2026년 재무 가이드스

- 2025년, 통상 관련 변동성 확대에 따라 예상되는 주요 변수에 대한 선제적 대응방안 수립 및 본업 경쟁력 강화에 집중
- 이를 바탕으로 한 성과 창출 및 실적 개선을 반영하여 2026년 가이드스 설정



자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림4〉 넥센타이어의 글로벌 생산능력

- Passenger Car/Light Truck 타이어 전문 생산, 체코2공장 증설 및 AI/ML 기반 기존 공장의 생산성 향상
- 글로벌 4개 공장 및 48만톤 생산체제 운영 최적화

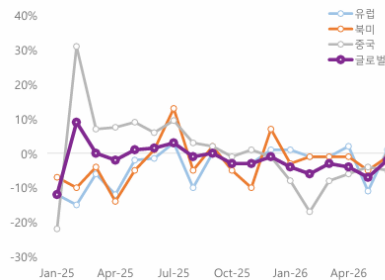


자료: 넥센타이어, 현대차증권

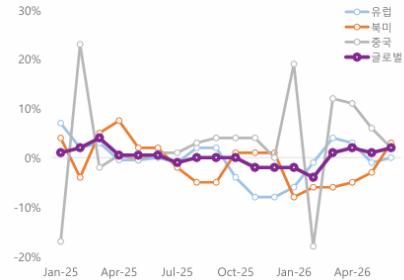
〈그림5〉 넥센타이어의 타이어 시장 전망

- (OE) 글로벌 신차 판매 축소로 역성장 지속. 북미 내 평균 차량 역대 최고치 기록하며 성장 둔화, 유럽 내 EV 판매량 확대로 소폭 회복
- (RE) 글로벌 교체용 시장 1분기 대비 소폭 회복세. 유럽 반덤핑 최종 관세율 발표를 앞두고 시장 재고 감소하며 변동성 축소
- 연초 대비 시장 수요 안정화 추세. 유럽·중국 중심의 회복세가 확인되는 가운데, 지역별 수요 편차 지속

OE 성장률 (YoY, 수량)



RE 성장률 (YoY, 수량)



자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림6〉 넥센타이어의 원자재 시장 전망

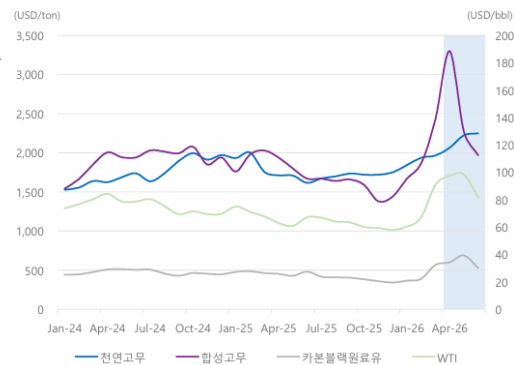
- 2분기 중 중동 지정학적 리스크 확대에 유가 급등하며 고무 가격 전반 변동성 확대
- 유가 하락에도 불구하고, 중동발 지정학적 리스크 재확대로 인한 원자재 가격 상승 재개 요인으로 작용 가능성

천연고무

- 원터링 시즌 종료 후 생산 재개에도 불구하고, 합성고무 가격 상승에 따른 대체 수요 유입으로 가격 상승
- 중국 등 일부 지역의 선제 구매와 태국·인도네시아 기후 영향으로 인해 하반기 가격 변동 우려 지속

합성고무

- 지정학적 리스크 확대에 따른 유가 및 기초 원료 가격 상승으로 가격 변동성 확대
- 4월 이후 수요 둔화와 재고 증가로 하락했으나, 중동 지역 긴장 고조로 하반기 추가 상승 가능성 상존



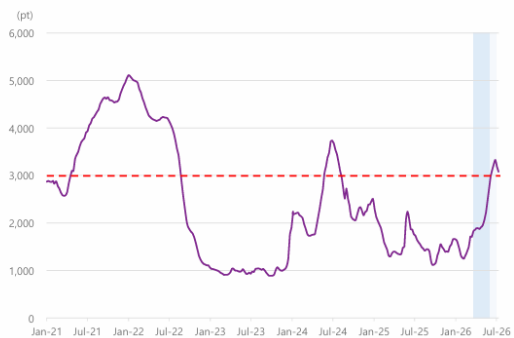
자료: 넥센타이어, 현대차증권

〈그림7〉 넥센타이어의 해상 운임 전망

- SCFI, 홍해 사태에 따른 운임 급등 이후 약 25개월 만에 3,000pt 상회
- 중동발 지정학적 리스크 재확대로 인한 하반기 운임 변동성 지속 확대 전망

상하이컨테이너운임지수 (SCFI)

- 지정학적 리스크 및 유가 상승으로 인한 전 항로 운임 강세 지속
- 아마존 프라이데이 및 하반기 관세 변동 전 조기 선적 수요 확대
- 중장기적으로 컨테이너선 공급 과잉 기조는 지속 될 전망이나, 중동 지역 긴장 재고조로 인한 하반기 운임 안정화 지연 우려



자료: 넥센타이어, 현대차증권

주요질의 응답

1. (판가&스프레드) 2H26 판가 및 원재료 스프레드 전망

- 2Q26 기준 천연고무와 합성고무 시장가격은 YoY 약 20% 이상 상승
- 해상 운임은 장기 계약 기반에서도 운임과 유가 상승에 따라 추가 운임이 부과되는 구조
- 미국과 이란 휴전 협상 이후 원재료와 운임 상승폭은 축소되었으나
- 7월 이후 중동 리스크 재확대로 비용 변동성이 다시 확대
- 2Q26 말부터 투입단가 YoY 소폭 상승하기 시작
- 1H26 상승한 구매단가는 3Q26에 반영될 예정
- 유럽 지역 5% 판가 인상, 전 지역 고인치 판매 확대, 지역별 신제품 출시 등
- 제품 믹스 개선을 통해 간접적인 ASP 상승 효과로 일부 만회 가능
- 지정학적 리스크 완화될 경우 유가 및 원재료 단가 안정화 기대

2. (원재료) 2H26 재료비 전망

- 3Q26 제조단가는 2Q26 대비 약 5% 상승할 것으로 내부적으로 판단
- 중장기적으로 지정학적 리스크가 완화될 경우
- 천연고무 가격은 약보합세로 전환되고 합성고무는 공급 과잉이 점차 나타날 것으로 기대
- 4Q26부터는 원재료 가격 상승폭이 축소되고 재료비도 하락세로 전환될 것으로 전망

3. (관세) 반덤핑 관세 영향

- EU 중국산 반덤핑관세 영향은 연간 기준 약 180억원 수준으로 예상
- '26년 반영 영향은 약 60억원 수준으로 예상

4. (영업외손익) 영업외비용 구체적인 설명

- 금융자산 평가손실은 약 30억원 발생
- 외화환산손실은 약 15억원 발생
- 영업외손익에서는 총 약 45억원 수준의 비용이 발생

5. (일회성비용) 일회성비용 구체적인 설명

- 미국 반덤핑관세 관련 일회성 비용은 약 140억원
- 대상 기간은 '23년 7월부터 '24년 6월까지
- 해당 금액을 '26년 6월 일시에 비용으로 반영

6. (중국공장) 생산능력 감소 및 향후 운영 계획

- 생산능력은 일평균 생산량과 생산 가능 일수를 곱해 산출
- 중국공장 물량 일부를 양산공장과 창녕공장으로 이전하면서 일평균 생산량이 감소
- 이에 따라 생산능력이 감소한 것처럼 표시된 것
- 회사는 유럽향 중국 생산물량 축소와 함께 중국공장의 역할을 재조정 중
- 중국공장은 중국 내수 판매 확대와 제3국 수출 중심으로 활용도를 높일 계획
- 현대차 중국 전략형 EV '일렉시오' 신차용 타이어 공급 시작
- BYD, 립모터, VGV 등 중국 브랜드와 협력을 확대
- 중국 주요 유통업체 투후와 협업 통해 중국 판매 네트워크 강화
- 일부 국내 OEM의 원가 절감 요구 대응에도 중국공장을 활용할 계획

7. (평가&판매량) 2Q26 평가 및 판매량 변동 흐름

- 연결 기준 매출은 YoY 10.8% 성장
- 판매 물량은 YoY 3.3% 증가
- 환율 효과는 약 8%
- 평가는 약 -0.6%

8. (평가) 평가 인상에 따른 실질적인 ASP 영향

- 6월 유럽에서 5% 단가 인상
- 실제 ASP에 미치는 영향은 약 2~3%

9. (미국 반덤핑관세) 반덤핑 관세 부과 대상 기간 및 관세율

- 미국 반덤핑관세 적용 대상 기간은 '23년 7월부터 '24년 6월
- 예비판정 관세율은 5.57%였으나 최종 판정은 8.02%로 확정
- 최종 판정으로 관세율이 2.45%p 상승
- 이에 따라 약 140억원의 일회성 비용을 6월 일시 반영
- 관세율 상승 배경은 미국 관세청이 한국 내수 유통물량을 인정하지 않았기 때문
- 이번 판정부터는 유통채널 구분 없이 내수 판매 전체를 덤핑마진 산정에 포함

10. (재료비) 3Q26 재료비 비중 수준 전망

- 2Q26 재료비 비중은 33.8%
- 3Q26에는 제조단가가 약 5% 상승할 것으로 예상

11. (RE) RE 성장을 부진 배경

- RE 성장률은 YTD 기준 0% 수준으로 보이나 2Q26 기준으로는 YoY 약 1% 성장
- 유럽 반덤핑관세 최종 발표를 앞두고 시장 재고 감소 영향으로 판단

(단위:십억원)					
포괄손익계산서	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	2,848	3,190	3,547	3,657	3,737
증가율 (%)	5.4	12.0	11.2	3.1	2.2
매출원가	2,055	2,317	2,507	2,568	2,614
매출원가율 (%)	72.2	72.6	70.7	70.2	69.9
매출총이익	793	873	1,040	1,089	1,123
매출이익률 (%)	27.8	27.4	29.3	29.8	30.1
증가율 (%)	7.3	10.1	19.1	4.7	3.1
판매관리비	621	703	850	873	884
판매비율 (%)	21.8	22.0	24.0	23.9	23.7
EBITDA	407	469	443	468	488
EBITDA 이익률 (%)	14.3	14.7	12.5	12.8	13.1
증가율 (%)	6.3	15.2	-5.5	5.6	4.3
영업이익	172	170	190	215	239
영업이익률 (%)	6.0	5.3	5.4	5.9	6.4
증가율 (%)	-8.0	-1.2	11.8	13.2	11.2
영업외손익	-3	28	10	-23	-29
금융수익	167	143	149	124	120
금융비용	183	165	148	147	149
기타영업외손익	13	50	9	0	0
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	170	198	199	193	210
세전계속사업이익률	6.0	6.2	5.6	5.3	5.6
증가율 (%)	13.3	16.5	0.5	-3.0	8.8
법인세비용	43	47	70	57	61
계속사업이익	127	151	129	136	149
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	127	151	129	136	149
당기순이익률 (%)	4.5	4.7	3.6	3.7	4.0
증가율 (%)	23.3	18.9	-14.6	5.4	9.6
지배주주지분 순이익	126	151	129	136	149
비지배주주지분 순이익	0	0	0	0	0
기타포괄이익	52	50	42	0	0
총포괄이익	179	201	171	136	149

(단위:십억원)					
현금흐름표	2024	2025	2026F	2027F	2028F
영업활동으로인한현금흐름	259	351	234	304	333
당기순이익	127	151	129	136	149
유형자산 상각비	226	291	242	240	237
무형자산 상각비	10	8	11	12	12
외환손익	-25	-28	-60	-54	-53
운전자본의 감소(증가)	-173	-77	-105	-30	-12
기타	94	6	17	0	0
투자활동으로인한현금흐름	-176	-156	-153	-136	-138
투자자산의 감소(증가)	79	1	21	16	16
유형자산의 감소	2	2	9	11	11
유형자산의 증가(CAPEX)	-205	-223	-183	-203	-203
기타	-52	64	0	40	38
재무활동으로인한현금흐름	-190	-166	-79	63	55
차입금의 증가(감소)	-140	174	23	52	43
사채의증가(감소)	204	-62	47	49	27
자본의 증가	0	0	6	0	0
배당금	-12	-13	-21	-22	-24
기타	-242	-265	-134	-16	9
기타현금흐름	6	-7	4	0	0
현금의증가(감소)	-100	22	6	231	250
기초현금	238	137	160	166	397
기말현금	137	160	166	397	647

* K-IFRS 연결 기준

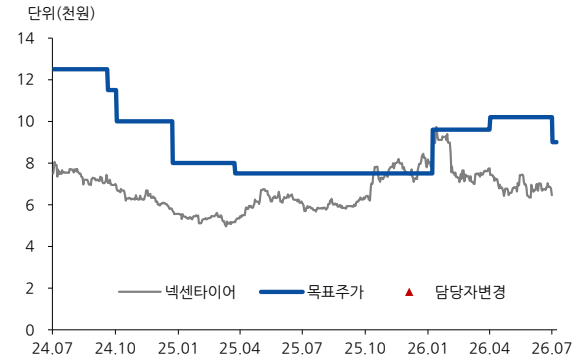
(단위:십억원)					
재무상태표	2024	2025	2026F	2027F	2028F
유동자산	1,875	1,971	2,226	2,549	2,835
현금성자산	137	160	166	397	647
단기투자자산	31	57	68	69	69
매출채권	519	662	769	810	826
채고자산	894	866	939	989	1,008
기타유동자산	175	141	167	168	169
비유동자산	2,699	2,738	2,716	2,654	2,596
유형자산	2,423	2,431	2,408	2,359	2,315
무형자산	18	50	51	53	55
투자자산	61	62	42	26	11
기타비유동자산	197	195	215	216	215
기타금융업자산	0	0	0	0	0
자산총계	4,574	4,710	4,942	5,203	5,430
유동부채	1,454	1,252	1,247	1,271	1,295
단기차입금	517	225	160	160	160
매입채무	164	119	158	167	170
유동성장기부채	222	337	309	292	301
기타유동부채	551	571	620	652	664
비유동부채	1,249	1,403	1,504	1,627	1,704
사채	349	336	383	433	460
장기차입금	521	696	718	771	813
장기금융부채	0	0	0	0	0
기타비유동부채	379	371	403	423	431
기타금융업부채	0	0	0	0	0
부채총계	2,703	2,655	2,750	2,897	2,999
지배주주지분	1,863	2,049	2,187	2,301	2,425
자본금	54	54	54	54	54
자본잉여금	67	67	73	73	73
자본조정 등	-3	-3	-1	-1	-1
기타포괄이익누계액	138	185	226	226	226
이익잉여금	1,606	1,747	1,834	1,948	2,073
비지배주주지분	9	5	5	5	6
자본총계	1,872	2,054	2,192	2,306	2,431

(단위:원, 배, %)					
주요투자지표	2024	2025	2026F	2027F	2028F
EPS(당기순이익 기준)	1,288	1,534	1,310	1,383	1,512
EPS(지배순이익 기준)	1,285	1,531	1,309	1,380	1,509
BPS(자본총계 기준)	17,967	19,723	21,040	22,136	23,340
BPS(지배지분 기준)	17,877	19,678	20,992	22,086	23,287
DPS	130	200	215	230	230
P/E(당기순이익 기준)	4.7	4.9	4.9	4.7	4.3
P/E(지배순이익 기준)	4.7	4.9	4.9	4.7	4.3
P/B(자본총계 기준)	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3
P/B(지배지분 기준)	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3
EV/EBITDA(Reported)	4.9	4.4	4.4	3.8	3.3
배당수익률	2.2	2.7	3.2	3.4	3.4
성장성 (%)					
EPS(당기순이익 기준)	23.0	19.1	-14.6	5.6	9.4
EPS(지배순이익 기준)	23.0	19.1	-14.5	5.5	9.4
수익성 (%)					
ROE(당기순이익 기준)	7.1	7.7	6.1	6.1	6.3
ROE(지배순이익 기준)	7.1	7.7	6.1	6.1	6.3
ROA	2.9	3.3	2.7	2.7	2.8
안정성 (%)					
부채비율	144.4	129.2	125.5	125.7	123.4
순차입금비용	74.3	63.6	56.5	47.3	37.8
이자보상배율	1.8	2.1	2.8	3.2	3.3

▶ 투자 의견 및 목표주가 추이

일 자	투자 의견	목표주가	과리율(%)	
			평균	최고/최저
2024.02.01	BUY	12,500	-33.10	-23.04
2024.08.01	AFTER 6M	12,500	-40.79	-36.72
2024.10.18	BUY	11,500	-39.23	-37.48
2024.10.31	BUY	10,000	-37.15	-32.40
2025.01.21	BUY	8,000	-33.15	-29.38
2025.04.22	BUY	7,500	-19.27	-10.00
2025.10.22	AFTER 6M	7,500	-0.04	12.67
2026.02.05	BUY	9,600	-18.01	1.35
2026.04.30	BUY	10,200	-32.95	-27.06
2026.07.30	BUY	9,000		

▶ 최근 2년간 넥센타이어 주가 및 목표주가



▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 장문수의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자 의견 분류

- ▶ 업종 투자 의견 분류 현대차증권의 업종투자 의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.
 - OVERWEIGHT: 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
 - NEUTRAL: 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
 - UNDERWEIGHT: 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

- ▶ 현대차증권의 종목투자 의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.

- BUY: 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
- MARKETPERFORM(M.PERFORM): 추천일 종가대비 초과수익률 -15% ~ +15%P 이내
- SELL: 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2025.07.01~2026.06.30)

투자등급	건수	비율(%)
매수	189건	95.5%
보유	9건	4.5%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.