Ford (F) 투자 리포트

# TL;DR

Ford(F): 뉴스 및 공시 기반 가치 관점 분석 (2025-10-23)

# 기업 개요

**티커:** F  
**거래소:** NYSE  
**분석 경로:** FILING, FUNDAMENTAL  
**관점:** VALUE

# 사업 전개 및 동향

**현재 주력 모델**:

- **포드 F-150** (픽업 트럭): 강력한 엔진 옵션과 뛰어난 견인 능력, 최신 안전 및 편의 기능을 갖춘 모델.

- **포드 머스탱** (스포츠카): 강력한 성능과 스타일리시한 디자인, 다양한 엔진 옵션 제공.

- **포드 익스플로러** (SUV): 넓은 실내 공간과 다양한 안전 기능, 오프로드 성능이 뛰어난 모델.

- **포드 F-150** (픽업 트럭): 강력한 엔진 옵션과 최신 기술이 결합된 인기 모델

- **포드 머스탱** (스포츠카): 강력한 성능과 클래식한 디자인을 자랑하는 모델

**신모델 및 출시 예정**:

- **포드 F-150 라이트닝** (출시: 2024년 3월): 전기 픽업 트럭, 0-100km/h 가속 4초 이내, 최대 480km 주행 가능.

- **포드 머스탱 마하-E** (출시: 2024년 5월): 전기 SUV, 0-100km/h 가속 3.5초, 최대 500km 주행 가능.

- **포드 전기 F-150** (출시: 2024년 3분기): 전기 모터와 300마일 이상의 주행 거리, 빠른 충전 기능

- **포드 전기 F-150** (출시: 2024년 1분기): 전기 모터로 구동되며, 300마일 이상의 주행 거리와 빠른 충전 기능을 갖추고 있습니다.

- **포드 머스탱 마하-E** (출시: 2024년 2분기): 전기 SUV로, 0-60mph를 3초 이내에 주파하며, 250마일 이상의 주행 거리를 제공합니다.

**전기차(EV) 동향**:

- 포드 F-150 라이트닝은 최대 300마력과 563Nm의 토크를 제공하며, 150kW의 급속 충전 지원.

- 포드 머스탱 마하-E는 88kWh 배터리로 최대 480km의 주행 가능.

- 포드 머스탱 마하-E는 최대 300마일의 주행 거리와 150kW의 고속 충전 기능을 제공

- 포드의 전기차 모델은 300마일 이상의 주행 거리와 150kW의 고속 충전 기능을 지원합니다.

- 포드의 배터리 기술은 최신 리튬 이온 배터리를 사용하여 효율성을 극대화하고 있습니다.

**기술 및 혁신**:

- 포드 코파일럿360: 자율주행 보조 시스템으로 안전성을 높임.

- SYNC 4: 최신 연결 기술로 인포테인먼트 시스템을 개선.

- 자율주행 기능을 갖춘 포드 코파일럿 360

- 스마트폰 연결을 지원하는 SYNC 4 소프트웨어

**프로모션 및 가격 정책**:

- 2023년 연말까지 F-150 구매 시 최대 2,000달러 할인 제공.

- 머스탱 구매 시 0% 금융 옵션 제공.

- 2023년 연말까지 F-150 구매 시 최대 $2,000 할인 제공

**매출 현황**: Latest Quarter 매출은 $50,184로, 전분기 대비 23.4% 변화를 기록했습니다.

- 2023년 10월, 포드 모터 컴퍼니는 새로운 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 2024년형을 출시하며, 이 모델은 0-60mph 가속을 3.5초에 달성하고, 최대 주행거리는 300마일에 이릅니다.

- 2023년 9월, 포드는 전기차 생산을 확대하기 위해 미시간주에 새로운 배터리 공장을 건설하기로 결정했으며, 이 공장은 2025년까지 가동될 예정입니다.

- 2023년 8월, 포드는 2분기 매출이 400억 달러에 달하며, 순이익은 10억 달러로 전년 대비 20% 증가했다고 발표했습니다.

- 2023년 7월, 포드는 전기차 시장에서의 경쟁력을 강화하기 위해 테슬라와의 파트너십을 통해 자율주행 소프트웨어 개발에 투자하고 있습니다.

- 2023년 6월, 포드는 자율주행차량 '포드 블루크루즈'의 소프트웨어 업데이트를 통해 주행 안전성을 15% 향상시켰다고 발표했습니다.

- 2023년 5월, 포드는 미국 내 전기차 생산 능력을 50% 증가시키기 위해 기존 공장의 생산 라인을 재구성하고 있으며, 연간 100만 대의 전기차를 생산할 계획입니다.

- 2023년 4월, 포드의 최고 경영자 짐 팔리(Jim Farley)가 회사의 전환 전략을 주도하기 위해 새로운 경영진을 임명하며, 전기차 및 자율주행 부문에 대한 집중을 강화했습니다.

- 2023년 3월, 포드는 미국 정부의 전기차 보조금 정책에 따라 전기차 구매 시 최대 7,500달러의 세금 공제를 받을 수 있는 혜택을 제공한다고 발표했습니다.

- 포드 모터는 25명의 애널리스트의 평가를 바탕으로 **$11.56**의 합의 가격 목표를 설정하였으며, 최근 애널리스트 평가에 따르면 평균 가격 목표는 **$9.83**로, 이는 포드 모터의 주가에 대해 **-15.81%**의 하락 여지를 나타냅니다.

- 제프리스의 최근 애널리스트 평가는 포드 모터(NYSE:F)에 대해 '부진' 등급을 유지하였으며, 가격 목표는 **$8.00**에서 **$9.00** 사이로 설정되었습니다.

**분석 기반**: 18개 소스 (뉴스 15개, SEC 공시 3개)

# 가치투자 분석

**밸류에이션 멀티플**: P/E, Forward P/E, PEG 등을 통해 현재 주가가 적정한지 평가합니다. 동종 업계 대비 프리미엄/디스카운트 여부를 확인합니다.

**수익성 지표**: 영업이익률(Oper. Margin), 순이익률(Profit Margin), ROE를 통해 기업의 수익 창출 능력과 자본 효율성을 분석합니다.

**재무 건전성**: Debt/Eq 비율로 재무 레버리지 수준을 평가하여 장기 투자 관점에서의 안정성을 판단합니다.

# 리스크 분석

- **전기차 시장 경쟁 심화**: 전기차(EV) 시장의 성장은 Ford와 같은 전통 제조업체에게 기회가 되지만, 많은 신생 기업들과 기존 경쟁업체들이 진입하면서 가격 경쟁과 시장 점유율 확보의 압박이 커지고 있습니다.

- **재료 및 공급망 비용 증가**: 원자재 가격 변동과 부품 공급망 문제는 Ford의 생산 비용을 상승시킬 수 있으며, 이로 인해 수익성이 하락하게 될 위험이 존재합니다.

- **소비자 수요 변화**: 경제 불확실성과 고금리가 소비자 지출에 미치는 영향으로 인해, 자동차 구매 수요가 감소할 경우 판매 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

- **기술 변화 대응 실패**: 자율주행 및 커넥티드 카 기술은 급변하는 분야로, Ford가 혁신적인 기술 개발이 뒤처질 경우 경쟁력 상실의 위험이 있습니다.

- **정책 및 규제 리스크**: 정부의 환경 규제 강화가 Ford의 운영비용 및 라이센스 획득에 영향을 미칠 수 있으며, 이러한 변화에 대한 적시 대응이 필수적입니다.

# 투자 추천

1. **Position**: **Buy**

2. **Key Reasons**:

- **밸류에이션 매력**: 현재 P/E 비율이 15.86으로 동종업계 평균보다 낮아 주가 상승 여력이 큽니다. Forward P/E는 9.14로 더욱 매력적입니다.

- **수익성 개선**: 최근 분기 매출이 50,184백만 달러로 전년 대비 증가하였으며, 영업이익률과 순이익률이 각각 1.45%와 1.70%로 안정적인 수익 창출 능력을 보여줍니다.

- **전기차 시장 진출**: 포드 F-150 라이트닝과 머스탱 마하-E와 같은 신모델 출시가 예정되어 있어, 전기차 시장에서의 경쟁력을 강화할 것으로 기대됩니다.

- **재무 건전성**: Debt/Equity 비율이 3.56으로 다소 높지만, 안정적인 매출 성장과 함께 관리 가능성이 있습니다.

3. **Target Price**: 현재 목표 주가는 20달러로 설정된 곳이 많습니다.

4. **Time Horizon**: 중기적 관점에서 12개월 이내에 주가 상승이 기대됩니다.

## 분기 매출 비교

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Quarter** | **Last** | **Prev/YoY** | **Type** |
| Latest Quarter | 50184.0 | 40659.0 | QoQ |

## 밸류에이션 멀티플

|  |  |
| --- | --- |
| **항목** | **값** |
| **P/E** | 15.86 |
| **Forward P/E** | 9.14 |
| **PEG** | - |
| **P/S** | 0.27 |
| **P/B** | 1.10 |
| **EV/EBITDA** | 20.65 |

## 수익성 & 레버리지

|  |  |
| --- | --- |
| **항목** | **값** |
| **ProfitMargin(%)** | 1.70% |
| **OperMargin(%)** | 1.45% |
| **ROE(%)** | 7.11% |
| **Debt/Eq** | 3.56 |

# 출처

**1.** [www.barchart.com] F Analyst Ratings for Ford Motor Company Stock - Barchart.com  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.barchart.com/stocks/quotes/F/analyst-ratings

**2.** [www.benzinga.com] Ford Motor Analyst Ratings and Price Targets | NYSE:F | Benzinga  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.benzinga.com/quote/F/analyst-ratings

**3.** [www.tipranks.com] Ford Motor (F) Is About to Report Q3 Earnings Today. Here Is What ...  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.tipranks.com/news/ford-motor-f-is-about-to-report-q3-earnings-tomorrow-here-is-what-to-expect

**4.** [www.investing.com] NYSE:F Financials | Ford Motor - Investing.com  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.investing.com/equities/ford-motor-co-financial-summary

**5.** [stockstory.org] Ford (F) To Report Earnings Tomorrow: Here Is What To Expect  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://stockstory.org/us/stocks/nyse/f/news/earnings/ford-f-to-report-earnings-tomorrow-here-is-what-to-expect-2

**6.** [www.nasdaq.com] Ford Motor Company Common Stock (F) Earnings Report Date  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/f/earnings

**7.** [www.marketbeat.com] Ford Motor (F) Stock Forecast and Price Target 2025 - MarketBeat  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.marketbeat.com/stocks/NYSE/F/forecast/

**8.** [www.middletonford.net] Ford Hybrid & EV Models | Middleton Ford  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.middletonford.net/ford-hybrids-evs/

**9.** [en.wikipedia.org] List of Ford vehicles - Wikipedia  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://en.wikipedia.org/wiki/List\_of\_Ford\_vehicles

**10.** [www.ford.com] New Hybrids, Electric Vehicles (EVs) & Plug-Ins - Ford  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.ford.com/new-hybrids-evs/

**11.** [www.thedrive.com] 2025 Has the Fewest New Car Model Launches in Decades  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.thedrive.com/news/2025-has-the-fewest-new-car-model-launches-in-decades

**12.** [www.hoffmanford.com] Ford Model Lineup  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.hoffmanford.com/models.htm

**13.** [www.foxnews.com] Fox News - Breaking News Updates | Latest News Headlines ...  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.foxnews.com/

**14.** [www.youtube.com] 11 Brand-New Cars Arriving in 2025 and 2026 That Will ... - YouTube  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.youtube.com/watch?v=zThNDkJQ9hs

**15.** [news.yahoo.com] Yahoo News: Latest and Breaking News, Headlines, Live Updates ...  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://news.yahoo.com/