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 머스탱** (스포츠카): 강력한 V8 엔진과 현대적인 디자인을 갖춘 인기 모델입니다.

- **포드 F-150** (픽업트럭): 최고의 견인력과 적재 용량을 자랑하며, 다양한 엔진 옵션을 제공합니다.

- **포드 머스탱** (스포츠카): 5.0L V8 엔진, 450마력, 최신 인포테인먼트 시스템 탑재

- **포드 F-150** (픽업트럭): 최대 14,000파운드 견인 능력, 다양한 엔진 옵션 제공

- **F-150** (픽업 트럭): 강력한 성능과 다양한 기능을 갖춘 인기 모델로, 최신 기술이 적용되어 있습니다.

**신모델 및 출시 예정**:

- **포드 에스코트** (출시: 2025년): 새로운 전기 SUV로, 300마일 이상의 주행 거리와 빠른 충전 기능을 갖출 예정입니다.

- **포드 에버레디** (출시: 2025년 3분기): 전기 SUV, 300마일 주행 거리, 0-60mph 4초 이내

- **F-150 Lightning** (출시: 2024년 3분기): 전기 픽업 트럭으로, 300마일 이상의 주행 거리와 빠른 충전 기능을 갖추고 있습니다.

**전기차(EV) 동향**:

- 포드의 전기차 모델은 300마일 이상의 주행 거리와 15분 이내의 급속 충전 기능을 제공합니다.

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

- Mustang Mach-E는 최대 300마일의 주행 거리와 150kW의 고속 충전 기능을 제공합니다.

**기술 및 혁신**:

- 포드는 자율주행 기술과 최신 연결성 기능을 갖춘 차량을 제공하고 있습니다.

- 소프트웨어 업데이트를 통해 차량 성능을 지속적으로 개선합니다.

- 포드 코파일럿360은 자율주행 보조 기능을 제공하며, 최신 소프트웨어 업데이트로 연결성을 강화

- 최신 차량에는 자율 주행 기능과 연결성을 강화한 소프트웨어가 탑재되어 있습니다.

**프로모션 및 가격 정책**:

- 현재 포드 F-150 구매 시 0% 금융 옵션 제공

- 현재 F-150 구매 시 0% 금융 옵션을 제공하고 있습니다.

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

- 포드는 2023년 3분기 실적 발표에서 501억 8천만 달러의 매출을 기록하며 애널리스트의 예상치를 7.8% 초과 달성하였고, 이는 전년 대비 5% 증가한 수치입니다.

- 2023년 10월, 포드는 새로운 전기차 모델인 '포드 F-150 라이트닝'의 생산을 확대하기 위해 미시간주에 위치한 전기차 전용 공장을 증설할 계획을 발표했습니다.

- 포드는 2023년 9월, 자율주행 기술 개발을 위해 'Argo AI'와의 파트너십을 종료하고, 자체 자율주행 소프트웨어 개발에 집중하기로 결정했습니다.

- 2023년 8월, 포드는 2분기 순이익이 14억 달러에 달하며, 이는 전년 동기 대비 20% 증가한 수치로, 향후 2023년 전체 매출 가이던스를 2% 상향 조정했습니다.

- 2023년 7월, 포드는 전 세계 전기차 시장에서의 점유율을 10%로 확대하기 위해 'Mustang Mach-E'와 'F-150 Lightning'의 판매를 강화하고 있습니다.

- 2023년 9월, 포드는 미국 내 전기차 생산을 위해 새로운 배터리 공장을 설립할 계획을 발표하며, 연간 30GWh의 배터리 생산 능력을 목표로 하고 있습니다.

- 2023년 10월, 포드는 CEO 짐 팔리의 리더십 하에 새로운 지속 가능성 전략을 발표하며, 2030년까지 탄소 중립 목표를 설정했습니다.

- 2023년 8월, 포드는 미국 정부의 전기차 보조금 정책 변화에 따라 전기차 가격을 조정할 계획을 세우고, 소비자에게 더 많은 혜택을 제공할 방침입니다.

- 포드 모터 컴퍼니는 2023년 3분기 실적을 발표하며 매출이 430억 달러에 달하고, 순이익이 15억 달러에 이르렀다고 보고했다. 이로 인해 주가는 7.8% 상승했다.

- 포드는 2023년 10월에 새로운 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전을 출시할 예정이며, 이 모델은 0-60mph 가속을 3.5초에 달성하고, 최대 주행거리는 300마일에 이른다.

**분석 기반**: 18개 소스 (뉴스 15개, SEC 공시 3개)

# 가치투자 분석

**밸류에이션 멀티플**

- P/E: 15.86 (Forward P/E: 9.14)

- PEG: -, P/S: 0.27, P/B: 1.10

- EV/EBITDA: 20.65

**수익성 지표**

- Profit Margin: 1.70%, Oper. Margin: 1.45%

- ROE: 7.11%

**재무 건전성**

- Debt/Eq: 3.56

# 리스크 분석

- **전기차 전환 부담**: 포드는 전기차 및 하이브리드 차량으로의 전환을 강하게 추진하고 있지만, 이는 막대한 초기 투자 비용과 함께 수익성 감소로 이어질 수 있습니다. 이러한 전환 과정에서 경쟁사보다 뒤처질 경우 시장 점유율 감소가 우려됩니다.

- **자원 및 공급망 문제**: 전세계적으로 반도체 부족 및 원자재 가격 상승이 지속되고 있어 생산 차질이 발생할 수 있습니다. 이러한 공급망 불안정성은 비용 증가로 이어지고 장기적으로 이익 감소를 초래할 위험이 있습니다.

- **금리 인상 및 소비자 신뢰 감소**: 경제 전반에 걸쳐 금리 인상 압력이 있으며, 이는 자동차 구매 수요에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 소비자 신뢰가 떨어질 경우 고가의 자동차 소비가 줄어들 가능성이 높습니다.

- **경쟁 심화**: 전통적인 자동차 제작사뿐만 아니라 새로운 전기차 스타트업과의 경쟁이 심화되고 있습니다. 특히, 테슬라와 같은 혁신적인 기업들이 시장에서 점유율을 확대할 경우 포드의 시장 위치가 위협받을 수 있습니다.

- **규제 및 환경 정책 변화**: 각국의 환경 규제가 강화되고 있는 가운데, 이러한 변화에迅速하게 대응하지 못할 경우 추가적인 벌금이나 비용이 발생할 수 있습니다. 이러한 규제 완화 또는 강화는 기업의 비용 구조에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다.

# 투자 추천

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

2. **Key Reasons**:

- **밸류에이션 매력**: 포드의 현재 P/E 비율은 15.86로, Forward P/E는 9.14로 매우 저렴한 수준입니다. P/S 비율도 0.27로 시장 평균보다 낮습니다.

- **수익성 개선 가능성**: 최근 분기 매출이 전년 대비 23.4% 증가하여 50,184백만 달러에 달했습니다. 이는 긍정적인 성장 신호입니다.

- **전기차 전환 기회**: 포드는 2025년에 출시 예정인 전기 SUV 모델을 통해 전기차 시장에서의 입지를 강화할 계획입니다. 이는 향후 성장 잠재력을 높일 수 있습니다.

- **시장 컨센서스**: 여러 애널리스트들이 포드의 주가 상승 가능성을 긍정적으로 평가하고 있으며, 향후 실적 개선이 기대되고 있습니다.

3. **Target Price**: 구체적인 목표가는 명시되어 있지 않지만, 현재의 저평가된 상태를 고려할 때 상승 여지가 큽니다.

4. **Time Horizon**: 중장기 투자 관점에서 긍정적인 전망을 가지고 있습니다.

## 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. ⭐⭐⭐** [finance.yahoo.com] Ford (F) To Report Earnings Tomorrow: Here Is What To Expect  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://finance.yahoo.com/news/ford-f-report-earnings-tomorrow-031059150.html

**2. ⭐⭐⭐** [finance.yahoo.com] Ford Motor Company (F) Latest Stock News & Headlines  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://finance.yahoo.com/quote/F/news/

**3.** [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

**4.** [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

**5.** [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

**6.** [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

**7.** [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

**8.** [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/

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

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

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

**12.** [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

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

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

**15.** [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