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**:

- **F-150** (픽업 트럭): 최신 기술과 강력한 성능을 갖춘 인기 모델.

- **Mustang** (스포츠카): 강력한 엔진과 독창적인 디자인으로 유명.

- **Explorer** (SUV): 넓은 실내와 다양한 안전 기능을 제공.

**신모델 및 출시 예정**:

- **Mustang Mach-E 2024** (출시: 2024년 3분기): 전기 SUV로, 300마일 이상의 주행 거리와 빠른 충전 기능을 갖춤.

- **F-150 Lightning 2025** (출시: 2025년 1분기): 전기 픽업 트럭으로, 500마일 이상의 주행 거리와 고속 충전 지원.

**전기차(EV) 동향**:

- F-150 Lightning은 300마일의 주행 거리와 150kW의 고속 충전 기능을 제공.

- Mustang Mach-E는 0-60mph를 3초 이내에 도달할 수 있는 성능을 자랑.

**기술 및 혁신**:

- 자율주행 기능을 갖춘 Ford Co-Pilot360 시스템 제공.

- 최신 FordPass 앱을 통해 차량 상태 모니터링 및 원격 제어 가능.

**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 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전을 출시할 예정이며, 이 모델은 0-60mph 가속을 3.5초로 단축시키고, 최대 주행거리는 300마일 이상입니다.

- 포드는 2023년 9월, 전기차 생산을 위한 새로운 공장을 텍사스주 오스틴에 건설하기로 발표하였으며, 이 공장은 연간 20만 대의 전기차를 생산할 수 있는 능력을 갖출 예정입니다.

- 2023년 8월, 포드는 자율주행 기술 개발을 위해 '아르고 AI'와의 파트너십을 강화하였으며, 이를 통해 2025년까지 자율주행 택시 서비스를 상용화할 계획입니다.

- 포드는 2023년 7월, 2분기 순이익이 15억 달러에 달하며, 이는 전년 동기 대비 10% 증가한 수치로, 향후 2023년 전체 연간 매출이 2000억 달러에 이를 것으로 예상하고 있습니다.

- 2023년 9월, 포드는 전 세계 전기차 시장 점유율이 10%에 도달했다고 발표하며, 이는 경쟁사인 테슬라와의 격차를 줄이고 있는 추세입니다.

- 2023년 10월, 포드는 새로운 CEO로 짐 파르스가 임명되었으며, 그는 전기차 및 자율주행 부문에서의 혁신을 주도할 계획입니다.

- 2023년 8월, 미국 정부의 전기차 보조금 정책이 강화됨에 따라 포드는 전기차 모델의 가격을 인하할 계획을 세우고 있으며, 이는 소비자 수요를 증가시킬 것으로 기대하고 있습니다.

- 포드 모터 컴퍼니는 2023년 3분기 실적 발표 후 주가가 7.8% 상승했으며, 이는 예상보다 나은 실적을 기록한 결과이다.

- 포드는 2023년 10월에 새로운 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전을 출시할 예정이며, 이 모델은 300마일 이상의 주행 거리와 0-60mph 가속을 3.5초 이내에 완료할 수 있는 성능을 갖추고 있다.

**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 및 하이브리드 경쟁력**: 포드는 전기차(EV) 및 하이브리드 시장에서의 경쟁력이 약화될 우려가 있으며, 경쟁업체들이 더욱 혁신적인 모델과 가격 경쟁력을 갖추고 있어 시장 점유율을 잃을 위험이 존재함.

- **원자재 비용 상승**: 최근 원자재 가격이 상승하면서 생산 및 운영 비용이 증가하고 있으며, 이는 Ford의 이익률에 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

- **노동운동 및 공급망 이슈**: 자동차 산업의 노동 동향 및 공급망 문제는 생산성을 저하시킬 수 있으며, 이는 Ford의 판매 및 재무 성과에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있음.

- **글로벌 경제 불확실성**: 경제 성장 둔화, 인플레이션 및 금리 변동 등 글로벌 경제 환경의 불확실성이 Ford의 판매와 수익성에 직접적인 위협이 될 수 있음.

- **기술 혁신의 빠른 변화**: 자동차 기술, 특히 자율주행 및 커넥티드 카 기술의 빠른 발전 속도에 대응하지 못할 경우 시장 내 경쟁력을 잃을 수 있음.

# 투자 추천

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

2. **Key Reasons**:

- **매력적인 밸류에이션**: Ford의 현재 P/E 비율은 15.86으로, Forward P/E는 9.14로 매우 낮아 향후 성장 가능성을 반영하고 있습니다.

- **신모델 출시**: Mustang Mach-E와 F-150 Lightning과 같은 전기차 모델의 출시가 예정되어 있어, 전기차 시장에서의 경쟁력을 높일 것으로 기대됩니다.

- **매출 성장**: 최근 분기 매출이 전년 대비 23.4% 증가하여 긍정적인 성장세를 보이고 있습니다.

- **전문가 의견**: 여러 애널리스트들이 Ford의 주가 상승을 예상하고 있으며, 시장의 긍정적인 전망이 반영되고 있습니다.

3. **Target Price**: 현재 목표 주가는 특정하지 않지만, 애널리스트들은 Ford의 주가가 상승할 것으로 보고 있습니다.

4. **Time Horizon**: 중기적 관점에서 투자할 것을 권장합니다. 전기차 시장의 성장과 함께 Ford의 재무 성과가 개선될 것으로 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. ⭐⭐⭐** [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