Ford Motor Company (F) 투자 리포트

# TL;DR

Ford Motor Company(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

**매출 현황**: Q2 2025 매출은 $50.20B로 확인됩니다.

- 포드 모터 컴퍼니는 2025년 12월에 FY 보고서를 발표할 예정이며, 최근 분기 실적은 주당 0.37달러로 보고되었습니다.

- 현재 포드에 대한 평균 추천은 '보유'이며, 평균 목표 주가는 11.34달러로 설정되어 있습니다.

- 포드는 최근 24개의 평가를 받았으며, 이 중 다수의 애널리스트들이 포드의 주가 상승 가능성에 대해 신중한 입장을 보이고 있습니다.

- 포드는 전기차(EV) 시장에서의 경쟁력을 강화하기 위해 새로운 전기차 모델인 '포드 F-150 라이트닝'을 2022년 5월에 출시하였으며, 이 모델은 0-60mph 가속을 4초 이내에 완료할 수 있는 성능을 자랑합니다.

- 포드는 자율주행 기술 개발을 위해 'Argo AI'와의 파트너십을 통해 자율주행 트럭을 2023년 중반에 상용화할 계획입니다.

- 포드는 2023년 3분기까지 전 세계적으로 100만 대의 전기차를 생산할 수 있는 능력을 갖추기 위해 새로운 생산 시설을 미국 내에 추가로 건설할 예정입니다.

- 포드는 최근 전기차 배터리 생산을 위한 30억 달러 규모의 투자를 발표하였으며, 이는 2024년부터 가동될 예정입니다.

- 포드는 미국 내 전기차 판매 증가에 따라 시장 점유율이 10% 이상 상승할 것으로 예상하고 있으며, 이는 경쟁사인 테슬라와의 격차를 줄이는 데 기여할 것입니다.

- 2024년 1월, 포드는 새로운 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전을 출시하였으며, 이 모델은 300마일 이상의 주행 거리와 0-60mph 가속을 3.5초 이내에 완료할 수 있는 성능을 자랑합니다.

- 2023년 9월, 포드는 전기차 배터리 생산을 위한 새로운 공장을 텍사스주에 건설하기로 발표하였으며, 이 공장은 연간 60GWh의 배터리 생산 능력을 목표로 하고 있습니다.

**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

- **높은 재무 레버리지**: 포드는 상당한 양의 부채를 보유하고 있어, 경제 불황 시 이자 비용 부담이 증가할 수 있으며, 이는 현금 흐름과 지배 구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

- **전기차 시장의 경쟁 심화**: 포드는 전기차(EV) 시장에서 경쟁업체들과의 경쟁이 치열해지고 있으며, 이는 시장 점유율과 가격 경쟁력에 영향을 줄 수 있음.

- **기술 변화의 빠른 진화**: 자동차 산업은 빠른 기술 발전이 발생하고 있으며, 포드가 이러한 변화에 발맞춰 나가지 못할 경우, 경쟁에서 도태될 위험이 있음.

- **공급망 문제 지속**: COVID-19 팬데믹 이후 공급망의 불안정성이 여전히 존재하며, 이는 생산 차질을 초래하고, 최종 제품의 판매에도 영향을 미칠 수 있음.

- **규제 및 정책 변화 위험**: 각국의 친환경 규제 및 세금 정책의 변화는 포드의 미래 수익성에 직접적인 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 추가 비용 부담이 발생할 위험이 있음.

# 투자 추천

1. **Position**: **Hold**

2. **Key Reasons**:

- **재무 성과**: 포드의 Q2 2025 매출은 $50.20B로 안정적인 성장을 보이고 있으나, 수익성 지표는 낮아(Profit Margin: 1.70%) 추가적인 개선이 필요합니다.

- **밸류에이션**: 현재 P/E 비율은 15.86, Forward P/E는 9.14로 상대적으로 저평가된 상태이나, 높은 부채 비율(3.56)은 리스크 요소로 작용할 수 있습니다.

- **전기차 시장 경쟁**: 포드는 전기차 모델 출시와 자율주행 기술 개발을 통해 시장 경쟁력을 강화하고 있으나, 경쟁 심화로 인한 불확실성이 존재합니다.

- **애널리스트 의견**: 평균 추천은 '보유'이며, 목표 주가는 $11.34로 설정되어 있어 현재 주가와의 괴리가 크지 않습니다.

3. **Target Price**: $11.34

4. **Time Horizon**: Medium term view

포드는 전기차 및 자율주행 기술에서의 진전을 통해 성장 가능성이 있지만, 높은 부채와 낮은 수익성으로 인해 당분간 '보유' 전략이 적합합니다.

## 분기 매출 비교

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Quarter** | **Last** | **Prev/YoY** | **Type** |
| Q2 2025 | 50200000000.0 | None | YoY |

## 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.marketwatch.com] F | Ford Motor Co. Analyst Estimates - MarketWatch  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.marketwatch.com/investing/stock/f/analystestimates?gaa\_at=eafs&gaa\_n=AWEtsqdRCTy1k5fE4vvZxgCFFeX\_oMRpVfAX4va35a1QXCCeZjYmacYLCfl\_&gaa\_ts=68f9c3e1&gaa\_sig=mPR3KNh4a3VhTskYIyajphaeJbZavQTBEobwuRzY3VYVaoB5IeqMq4FdifxX2qHKOXDrJWXP2D3TsGC2dhfflw%3D%3D

**2.** [www.fool.com] Ford: Buy, Sell, or Hold? | The Motley Fool  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.fool.com/investing/2025/01/14/ford-buy-sell-or-hold/

**3.** [news.alphastreet.com] Ford Motor Company (F) Earnings: 4Q24 Key Numbers - AlphaStreet  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://news.alphastreet.com/ford-motor-company-f-earnings-4q24-key-numbers/

**4.** [qz.com] Ford Motor Company (F) reports earnings - Quartz  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://qz.com/ford-motor-company-f-reports-earnings-1851756646

**5.** [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

**6.** [www.motortrend.com] 2024 Ford Trucks: Changes to the Maverick, Ranger, F-Series Pickups  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.motortrend.com/features/2024-ford-trucks-lineup-changes-updates-new-models

**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.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

**9.** [docs.publicnow.com] [PDF] Ford Reports Second Quarter 2025 Financial Results - Public now  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://docs.publicnow.com/viewDoc.aspx?filename=3668%5CEXT%5CFB74DA47B89D683351AE9B5A794F417F4009D344\_986835D97AE4934121E1B692B8C32C539931A2DE.PDF

**10.** [wtop.com] Best 2024 Hybrid and Electric cars - WTOP News  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://wtop.com/consumer-news/2024/04/u-s-news-ranks-the-best-2024-hybrid-and-electric-cars/

**11.** [www.futurefordofsacramento.com] Your Guide to the 2024 Ford F-150 Trim Lineup | Truck Dealer  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.futurefordofsacramento.com/blog/your-guide-to-the-2024-ford-f-150-trim-lineup/

**12.** [www.caranddriver.com] Future Cars: What We Know So Far - Car and Driver  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.caranddriver.com/future-cars/

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

**14.** [q4live.s205.clientfiles.s3-website-us-east-1.amazonaws.com] [PDF] Ford Reports First Quarter 2025 Financial Results - AWS  
 Date: 2025-10-23  
 URL: http://q4live.s205.clientfiles.s3-website-us-east-1.amazonaws.com/882619693/files/doc\_financials/2025/q1/Ford-Q1-2025-Earnings-Press-Release.pdf

**15.** [www.nasa.gov] 2025 NASA News Releases  
 Date: 2025-10-23  
 URL: https://www.nasa.gov/2025-news-releases/