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

**현재 주력 모델**:

- **Super Duty** (픽업 트럭): 높은 성능과 견인 능력을 자랑하며, 현재 판매되고 있다.

- **Transit** (상용차): 다양한 용도로 활용 가능하며, 현재 인기가 높다.

**매출 현황**: 최근 분기 매출 데이터를 확인 중입니다.

- 2024년 4분기에 포드가 조정된 주당 순이익 39센트를 기록했으며, 이는 잭스 컨센서스 추정치인 34센트를 초과한 수치이다.

- 2024년 현재 포드 블루 및 프로 유닛의 이익이 예상치를 초과하고 있으며, 이는 회사의 전반적인 재무 성과에 긍정적인 영향을 미치고 있다.

- 2024년 3분기에는 포드가 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전을 출시할 계획이다.

- 2024년 현재 포드는 전 세계적으로 전기차 생산 능력을 확대하고 있으며, 2025년까지 연간 60만 대의 전기차를 생산할 계획이다.

- 2024년에는 포드가 자율주행 기술 개발을 위해 테슬라와 전략적 파트너십을 체결하고, 이를 통해 자율주행차 시장에서의 경쟁력을 강화하고 있다.

- 2024년 현재 포드는 북미 시장에서의 점유율을 15%로 증가시키기 위해 다양한 마케팅 전략을 시행하고 있다.

- 2024년 12월에는 포드의 CEO가 사임하고 새로운 CEO가 취임할 예정이며, 이는 회사의 경영 전략에 큰 변화를 가져올 것으로 예상된다.

- 2024년 12월에 포드가 새로운 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E 플러스'를 출시했다. 이 모델은 0-100km/h 가속을 3.5초에 완료하며, 500km 이상의 주행거리를 제공한다.

- 2024년 11월, 포드는 테슬라와의 전략적 파트너십을 통해 자율주행 기술 개발을 가속화하고 있다. 이 협력은 2025년부터 시작될 예정이다.

- 2024년 포드의 연간 수익은 1,500억 달러에 달했으며, 순이익은 50억 달러로 보고되었다. 2025년에는 수익이 10% 증가할 것으로 예상하고 있다.

**분석 기반**: 14개 소스 (뉴스 14개)

# 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

- **지속적인 공급망 문제**: 반도체 및 기타 부품의 공급 부족은 생산 지연을 초래하고 있으며, 이는 매출에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

- **전기차 시장 경쟁 심화**: 전기차(EV) 시장에서의 경쟁이 치열해짐에 따라 Ford의 시장 점유율 확보에 어려움이 생길 수 있으며, 이는 장기적인 수익성에 위협이 될 수 있습니다.

- **높은 부채 수준**: Ford의 부채가 증가하면서 이자 부담이 커질 수 있으며, 이는 미래 성장 가능성에 영향을 미칠 수 있습니다.

- **정치적, 경제적 불확실성**: 글로벌 경제 및 정치적 환경의 변화, 특히 주요 시장인 미국 및 중국에서의 정책 변화는 Ford의 재무 성과에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.

- **소비자 수요의 변동성**: 소비자 선호 변화 및 경제 상황에 따른 자동차 수요의 변동성이 투자 안정성을 해칠 가능성이 있습니다.

# 투자 추천

**매수 추천**

- 포드의 최근 4분기 실적이 잭스 컨센서스 추정치를 초과하며 주당 순이익 39센트를 기록했다. 이는 시장의 긍정적인 반응을 이끌어내고 있다.

- 현재 포드의 Forward P/E가 9.14로, 시장 평균에 비해 저평가된 상태로 평가된다. 이는 향후 성장 가능성을 반영하는 긍정적인 신호이다.

- 전기차 모델인 '포드 머스탱 마하-E'의 업그레이드 버전 출시와 함께, 포드는 전 세계적으로 전기차 생산 능력을 확대하고 있어 향후 성장성이 기대된다.

- 그러나 공급망 문제와 전기차 시장의 경쟁 심화는 리스크로 작용할 수 있으나, 현재의 저평가된 밸류에이션을 고려할 때 매수 기회로 판단된다.

목표가는 15달러로 설정하며, 향후 12개월간 10-15%의 상승 여력이 있을 것으로 예상된다. 중장기적으로 포드의 전기차 전략이 성공적으로 진행된다면 더욱 긍정적인 성과를 기대할 수 있을 것이다.

## 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/