

메리츠 금융 Daily

2018. 1. 19

News

'금리인상 속고르기' 한은 기준금리 연 1.50%로 동결

(연합뉴스)

한국은행 금융통화위원회 회의에서 기준금리 현재의 연 1.50%로 유지

이번 금통위는 어느 정도 예측가능한 결과

한은 '울 경제성장을 2.9~3.0% 상향'

(머니S)

한국은행이 올해 우리나라의 경제성장을 전망치를 3.0%로 상향 조정

글로벌 경기회복세에 힘입어 우리 경제의 성장세도 지난해에 이어 계속될 것이라는 전망

4월부터 연체 가산금리 3%p로 제한

(한겨레)

이르면 4월부터 연체 가산금리 3%p인트 수준으로 떨어집. 또 연체자의 주거 안정을 위해 주택대출자에 대한 담보권 실행률을 1년 미루고, 원금 상환율을 최장 3년까지 미룰 수 있게 함

금호타이어 '새 주인' 찾는 채권단 "외부자본 유효"

(머니투데이)

금호타이어 주채권은행인 산업은행은 채권단 실무회의에서 외부자본 수혈을 통해 금호타이어를 살리기로 해. 이달 말로 예정된 채권 만기를 1년 더 연장하고 새로운 형태의 외부자본을 유효. 제3자의 유상증자 방식이 유력

체면이 밥 먹이나 저가 종신보험으로 돌파구 찾는 삼성생명

(데일리안)

삼성생명, 저해지 환급형 종신보험 판매 시작. 뒤늦게 저해지 환급형 상품을 내놓은 것은 종신보험 시장에서의 부진 때문에 보임. 또한 본격 시행이 다가오고 있는 IFRS17에 대비하기 위함으로도 보임

은행/지주 Analyst 은경완

02. 6098-6653

kw.eun@meritz.co.kr

보험/증권 Analyst 김고은

02. 6098-6670

goenkim@meritz.co.kr



메리츠종금증권

(아시아경제)

최근 가계 경제 악화로 보험해지율이 높아지는 현실 반영해 단독 질병 보장 형태로 보험료 확 낮춘 보험상품 출시 시장에 안착하면 다른 보험사들도 고객 수요가 높은 질병만 따로 떼어낸 모방 상품을 연이어 출시할 가능성

기업 자금조달, 올해는 회사채보다 IPO

(매일경제)

기업들의 자금 조달 트렌드가 대기업 중심의 신용도 활용 부채성 자금 조달에서 성장과 재무 개선에 초점을 맞춘 자본성 자금 조달로 이동할 전망. 전통적 자금 조달 시장에서 회사채 발행 줄고 IPO와 증자가 늘어날 것이라 분석

증권업계, 리테일의 힘으로 4분기 이어 올해 실적전망 꾸침

(이데일리)

증권사들이 리테일 성장에 힘입어 지난해 4분기는 물론 올해 1분기도 호실적 기대감

개인 거래 비중 상승에 따라 브로커리지 부문 이익이 증가했고, 시장 역시 좋아 운용 이익이 큰 폭으로 늘었기 때문

연기금, 코스닥 투자 확대 미온적…불붙은 시장 '찬물'

(머니투데이)

주요 연기금이 정부 의도와 달리 코스닥에 집중투자하는 펀드 신설에 소극적이거나 회의적. 정부와 사전 협의도 없었던 대로 코스닥 투자 비중을 확대할 경우 연기금의 안정성을 해손할 수 있다는 우려가 여전하기 때문

자본 여력 커진 초대형 IB…'제대로 활용 못 해'

(한국정책신문)

초대형 투자은행들이 발행어음 인기에 힘 쓴 가운데 국내 마땅한 투자처 없어 높은 순자본비율 소용 없다는 지적 단순한 몸집 불리기에 끝날 것이 아니라 지속적인 투자처 발굴을 통해 높은 NCR을 적절히 활용할 필요

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	동락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E	
은행	(설립원,원)	KRX Banks Index	982.5	-0.9	4.7	6.6	4.9	7.2	7.2	0.6	0.6	8.6	8.6	8.6	9.3
		KB금융	27,470	0.5	5.3	14.7	3.6	8.2	7.8	0.7	0.7	9.4	9.4	9.4	9.3
		신한금융지주	24,232	51,100	-3.0	1.4	0.6	3.4	7.7	7.2	0.7	0.6	9.4	9.4	9.3
		하나금융지주	15,984	54,000	0.6	9.9	13.9	8.4	7.6	7.2	0.6	0.6	8.5	8.4	8.4
		우리은행	11,154	16,500	-1.8	1.2	-6.0	4.8	6.7	6.5	0.5	0.5	8.1	7.9	7.9
		기업은행	9,240	16,500	-2.1	1.9	14.6	0.3	6.8	6.5	0.5	0.5	7.8	7.8	7.8
		BNK금융지주	3,292	10,100	0.0	7.8	1.1	7.2	5.8	5.4	0.4	0.4	7.8	7.9	7.9
유럽	(백만달러,달러)	DGB금융지주	1,945	11,500	-1.7	7.5	11.1	9.0	5.5	5.2	0.5	0.4	8.6	8.6	8.6
		JB금융지주	982	6,320	1.9	6.2	9.3	4.1	4.6	4.4	0.4	0.3	8.0	7.7	7.7
		S&P 500 Banks Index	360.9	0.2	5.4	15.5	5.8	13.1	13.1	1.4	1.4	10.6	10.6	10.6	10.6
		JP Morgan	392,981	113	0.2	6.4	16.2	5.9	12.9	11.7	1.6	1.5	13.0	13.7	13.7
		BOA	328,356	31	1.0	6.8	19.4	6.6	12.7	11.1	1.3	1.2	10.0	10.7	10.7
		Wells Fargo	314,907	64	0.1	5.0	20.6	5.4	13.2	11.7	1.6	1.5	12.4	13.2	13.2
		Citi Group	204,619	77	-0.1	2.3	6.3	4.0	12.2	10.7	1.0	1.0	8.4	9.2	9.2
일본	(백만달러,달러)	Goldman Sachs	98,331	251	-1.1	3.5	4.0	-1.5	11.6	10.4	1.3	1.2	11.1	11.6	11.6
		Euro STOXX Bank	139.6	0.3	4.7	3.7	7.0	11.7	11.7	0.9	0.9	8.0	8.0	8.0	8.0
		BNP Paribas	101,759	82	0.4	5.2	-1.2	7.0	10.6	9.7	0.9	0.8	8.0	8.4	8.4
		UBS Group	76,098	20	1.6	4.2	11.6	5.6	12.8	11.5	1.3	1.2	9.6	10.4	10.4
		Deutsche bank	38,326	19	0.2	-11.2	5.7	-4.5	11.8	9.3	0.5	0.5	3.4	4.9	4.9
		TOPIX Banks Index	213.0	-1.3	4.7	12.1	4.6	11.2	11.2	0.7	0.7	6.7	6.7	6.7	6.7
		MUFG	110,404	7.9	-0.9	6.8	19.0	5.7	11.4	11.6	0.7	0.7	6.7	6.3	6.3
중국	(백만달러,달러)	SMFG	66,286	46.8	-1.1	6.7	17.7	6.8	10.5	10.4	0.7	0.7	7.1	6.9	6.9
		MFG	48,990	1.9	-1.8	4.7	7.2	4.6	9.9	10.0	0.6	0.6	6.5	6.1	6.1
		SMTH	16,408	42.0	-1.1	3.9	9.4	4.3	11.5	11.0	0.7	0.7	6.4	6.4	6.4
		CSI 300 Banks Index	6,720.1	2.1	9.5	9.5	9.7	7.5	7.5	1.0	1.0	12.9	12.9	12.9	12.9
		건설은행	272,357	1.1	2.8	20.1	24.2	16.9	8.1	7.4	1.1	1.0	14.3	14.2	14.2
		농협은행	217,731	0.6	3.5	22.6	23.3	22.3	7.2	6.6	0.9	0.9	13.8	13.6	13.6
		중국은행	190,361	0.6	2.3	16.1	10.5	14.8	7.1	6.6	0.8	0.8	11.9	11.8	11.8
보험	(설립원,원)	KRX Insurance Index	1,991.1	-0.5	2.5	1.4	2.8	9.4	9.4	0.8	0.8	7.4	7.4	7.4	9.2
		삼성화재	13,147	277,500	-0.9	4.3	-0.2	3.9	11.0	10.1	1.0	0.9	9.1	9.2	9.2
		DB손해보험	5,076	71,700	-1.2	2.7	-3.8	0.7	7.4	6.7	1.0	0.9	14.2	14.0	14.0
		현대해상	4,144	46,350	-1.3	-0.4	0.4	-1.4	7.3	6.8	1.0	0.9	15.3	14.5	14.5
		메리츠화재	2,648	24,000	-0.4	-5.7	-3.0	2.1	7.2	6.9	1.3	1.1	18.7	17.3	17.3
		한화손해보험	1,017	8,710	-1.0	6.6	11.2	7.0	-	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	26,100	130,500	0.8	5.2	5.2	4.8	14.4	13.6	0.7	0.7	5.2	5.3	5.3
미국	(백만달러,달러)	한화생명	6,288	7,240	-1.2	2.1	-0.3	4.8	8.7	8.3	0.6	0.6	6.9	6.8	6.8
		동양생명	1,196	7,410	-0.3	-5.2	-4.8	-2.5	6.5	6.0	0.5	0.4	7.3	7.5	7.5
		미래에셋생명	774	5,330	-1.8	0.0	4.5	1.5	7.3	6.1	-	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index	410.7	-0.1	1.9	2.9	2.1	12.8	12.8	1.3	1.3	10.3	10.3	10.3	10.3
		CHUBB	68,561	148	0.1	0.4	-1.8	1.1	13.7	13.0	1.3	1.2	9.5	9.5	9.5
		METLIFE	55,719	53	0.8	4.0	1.0	4.7	10.8	9.8	1.0	0.9	9.7	10.2	10.2
		ING	55,313	62	0.2	3.3	-2.5	3.3	11.1	9.8	0.8	0.7	7.7	8.0	8.0
유럽	(백만달러,달러)	Euro STOXX Insurance	288.1	0.8	3.0	5.2	6.7	11.3	11.3	1.0	1.0	8.8	8.8	8.8	8.8
		Allianz	109,507	249	0.5	1.2	3.8	6.2	11.8	11.3	1.3	1.2	11.1	11.0	11.0
		AXA	80,833	33	2.0	6.1	7.7	10.2	10.5	10.2	0.9	0.9	8.8	8.7	8.7
		ING	78,179	20	-0.1	5.8	4.8	7.4	12.1	11.4	1.2	1.1	10.4	10.6	10.6
		TOPIX Insurance Index	1,092.8	-1.8	2.9	11.1	3.1	13.7	13.7	0.9	0.9	6.7	6.7	6.7	6.7
		Japan Post Holdings	53,249	12	-0.6	0.7	1.1	1.6	12.8	13.0	0.4	0.4	3.4	2.9	2.9
		Tokio Marine Holdings	35,972	48	-2.8	4.5	13.5	3.8	12.6	12.6	1.0	1.0	6.7	7.8	7.8
중국	(백만달러,달러)	Dai-ichi Life Holdings	26,118	22	-1.3	2.9	15.8	4.1	12.5	12.8	0.8	0.8	6.9	6.1	6.1
		CSI All Share Insurance Index	1,689	0.0	3.2	23.2	7.9	10.8	10.8	0.9	0.9	8.0	8.0	8.0	8.0
		중국 피안보험	219,121	12	2.7	14.8	43.0	13.7	18.6	15.8	3.2	2.8	18.6	18.7	18.7
		신화생명보험	28,166	7	0.4	4.8	16.7	5.3	19.8	16.6	2.4	2.2	12.1	12.9	12.9
		중국피씨피보험그룹	54,642	5	1.3	5.8	11.2	6.9	18.7	15.7	2.3	2.2	13.4	14.6	14.6
		KRX SEC Index	818.2	2.5	14.8	14.5	14.8	10.8	10.8	0.9	0.9	8.0	8.0	8.0	8