

News

정부, 기업대출 늘리고 가계대출 줄인다... '가계대출 최대 40조 감축' (한국경제)

자본규제 개편안은 시장 부담 없이 금융권의 자금 흐름을 가계대출·부동산에서 기업으로 돌려놓는 것을 골자로 가계·부동산 부문의 리스크 관리를 강화, 가계신용의 팽창 막기 위한 규제 도입, 기업금융에 대한 인센티브

가계대출 많은 은행, BIS비율-예대를 불이익 (머니투데이)

LTV(주택담보인정비율)가 60%를 초과하는 고위험 주택담보대출(주담대)은 BIS 비율 산정 시 위험가중치를 현행 35~50%에서 70%로 2년간 단계적으로 상향

은행 자기자본 1%미만 현지법인 설립, 금융당국 신고 면제 (조선비즈)

소규모 해외법인 설립 시 금융위에 신고해야 했던 법령을 삭제해 은행 재량권을 인정 은행법 개정안을 통해 국내 금융사의 해외 진출이 더욱 활성화되기를 기대

김정태 하나금융 회장 3연임 유력...금융당국과 불협한 관계 지속될듯 (조선비즈)

금융지주사 회장의 연임을 놓고 최중구 금융위원장과 최흥식 금융감독원장 등 금융당국 수장들의 '셀프 연임' 비판 발언이 잇따랐음에도 김정태 하나금융지주 회장의 3연임 유력, 하나금융에 대한 금융당국의 공세 이어질 개연성

빛 감당 못해... 채무조정 신청 10만명 넘어 (한국경제)

지난해 빛을 감을 능력이 되지 않아 채무조정을 신청한 채무자가 10만 명을 넘어, 경제성장률이 몇 년째 낮은 수준에 머물고 있는 데다 청년실업 문제가 해결되지 않고 있어 채무조정 신청이 크게 늘어났다고 분석

금감원, 22일부터 금융지주사 지배구조 조사 (디지털타임스)

금융감독원은 KB금융, 신한금융, 농협금융 등 국내 전 금융지주사에 대한 지배구조 검사를 22일부터 차례로 시행 금융지주사 회장 선임 절차와 사외이사 제도에 대해 문제가 있다고 판단했기 때문

유병력자 실손보험 보장 전부터 실효성 논란 '시골' (데일리안)

고객과 보험사 양쪽 모두에게 실질적인 이득이 되지 않는 상품이라는 지적, 가입이 용이해지는 것은 사실이지만 보험료가 상당히 비싸고 보장 수요가 증가하고 있는 주요 비급여 진료를 보장하지 않아

현대해상 고객 정보보호 부실...금융당국 적발 (데일리안)

현대해상은 고객의 주민등록번호 등을 암호화하지 않은 채 저장·보유하고 있는 것으로 나타나 정보기술(IT) 보안 관련 인력도 부족한 것으로 조사돼 전반적인 내부 정보망 관리에 개선이 필요하다는 지적

대형증권사 '큰손 모시기'로 새역거리 찾기 혈안 (헤럴드경제)

고객자산들이 속한 기업의 기업공개(IPO) 혹은 증자 업무 지원 등으로 사업영역을 확장, 증권사의 고객자산가들과 투자은행(IB)업무를 연결짓는 연계영업을 진행중, 이들을 위한 IPO나 딜 관련 컨설팅을 통해 관계를 구축

올해 IPO 기업 늘듯...금주부터 상장 잇따라 (연합뉴스)

올해 코스닥 IPO 기업 수가 작년보다 더 늘 것이라는 전망 정부의 코스닥 활성화 방안에 맞춰 상장 진입 요건이 완화되면 IPO 증가 속도에 한층 더 탄력이 붙을 것이라는 기대

| Global Peer Valuation  |                               |                              |                     |         |        |      |      |      |        |       |        |       |        |       |
|------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------|---------|--------|------|------|------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 구분                     | 국가                            | 기업명                          | 시가총액                | 종가      | 등락률(%) |      |      |      | PER(배) |       | PBR(배) |       | ROE(%) |       |
|                        |                               |                              |                     |         | 1D     | 1M   | 3M   | YTD  | 2018E  | 2019E | 2018E  | 2019E | 2018E  | 2019E |
| 은행                     | 한국<br>(실업원,원)                 | KRX Banks Index              |                     | 1,004.7 | 2.3    | 5.6  | 9.0  | 7.2  | 7.3    | 7.3   | 0.6    | 0.6   | 8.6    | 8.6   |
|                        |                               | KB금융                         | 28,055              | 67,100  | 2.1    | 7.7  | 17.5 | 5.8  | 8.4    | 8.0   | 0.8    | 0.7   | 9.4    | 9.3   |
|                        |                               | 신한지주                         | 25,085              | 52,900  | 3.5    | 4.3  | 3.9  | 7.1  | 7.9    | 7.5   | 0.7    | 0.7   | 9.4    | 9.3   |
|                        |                               | 하나금융지주                       | 16,428              | 55,500  | 2.8    | 10.3 | 17.3 | 11.4 | 7.8    | 7.4   | 0.6    | 0.6   | 8.5    | 8.4   |
|                        |                               | 우리은행                         | 11,323              | 16,750  | 1.5    | 3.4  | -4.6 | 6.3  | 6.8    | 6.6   | 0.5    | 0.5   | 8.0    | 7.8   |
|                        |                               | 기업은행                         | 9,352               | 16,700  | 1.2    | -2.9 | 14.8 | 1.5  | 6.9    | 6.6   | 0.5    | 0.5   | 7.8    | 7.7   |
|                        |                               | BNK금융지주                      | 3,341               | 10,250  | 1.5    | 5.8  | 2.7  | 8.8  | 5.9    | 5.5   | 0.4    | 0.4   | 7.8    | 7.9   |
|                        |                               | DGB금융지주                      | 1,971               | 11,650  | 1.3    | 5.4  | 13.1 | 10.4 | 5.6    | 5.2   | 0.5    | 0.4   | 8.6    | 8.6   |
|                        |                               | JB금융지주                       | 992                 | 6,380   | 0.9    | 3.7  | 10.8 | 5.1  | 4.7    | 4.4   | 0.4    | 0.3   | 8.0    | 7.7   |
|                        |                               | 미국<br>(백만달러,달러)              | S&P 500 Banks Index |         | 363.2  | 0.6  | 5.4  | 14.1 | 6.5    | 13.2  | 13.2   | 1.4   | 1.4    | 10.8  |
|                        | JP Morgan                     | 392,114                      | 113                 | -0.2    | 5.7    | 14.1 | 5.7  | 12.8 | 11.6   | 1.6   | 1.5    | 13.0  | 13.7   |       |
|                        | BOA                           | 330,859                      | 32                  | 0.8     | 6.2    | 17.2 | 7.5  | 12.8 | 11.2   | 1.3   | 1.2    | 10.0  | 10.8   |       |
|                        | Wells Fargo                   | 316,236                      | 64                  | 0.4     | 4.3    | 17.7 | 5.9  | 13.3 | 11.7   | 1.6   | 1.5    | 12.4  | 13.2   |       |
|                        | Citi Group                    | 207,025                      | 78                  | 1.2     | 3.7    | 6.9  | 5.2  | 12.3 | 10.8   | 1.0   | 1.0    | 8.4   | 9.2    |       |
|                        | Goldman Sachs                 | 100,349                      | 256                 | 2.1     | -1.1   | 5.0  | 0.5  | 11.9 | 10.7   | 1.3   | 1.2    | 11.1  | 11.6   |       |
|                        | 유럽<br>(백만달러,달러)               | Euro STOXX Bank              |                     | 140.1   | 0.4    | 5.7  | 3.8  | 7.4  | 11.7   | 11.7  | 0.9    | 0.9   | 8.0    | 8.0   |
|                        | BNP Paribas                   | 102,282                      | 82                  | 0.5     | 6.4    | -1.6 | 7.6  | 10.6 | 9.7    | 0.9   | 0.8    | 8.0   | 8.4    |       |
|                        | UBS Group                     | 77,394                       | 20                  | 2.0     | 6.7    | 12.9 | 7.7  | 13.1 | 11.8   | 1.3   | 1.3    | 9.8   | 10.4   |       |
|                        | Deutsche bank                 | 38,703                       | 19                  | 0.9     | -6.3   | 6.2  | -3.6 | 11.9 | 9.4    | 0.5   | 0.5    | 3.4   | 4.9    |       |
| 일본<br>(백만달러,달러)        | TOPIX Banks Index             |                              | 214.5               | 0.7     | 3.6    | 13.7 | 5.3  | 11.3 | 11.3   | 0.7   | 0.7    | 6.7   | 6.7    |       |
| MUFG                   | 111,691                       | 8.0                          | 0.8                 | 4.1     | 21.0   | 6.6  | 11.5 | 11.7 | 0.7    | 0.7   | 6.7    | 6.3   |        |       |
| SMFG                   | 67,455                        | 47.7                         | 1.4                 | 6.0     | 20.2   | 8.4  | 10.6 | 10.5 | 0.7    | 0.7   | 7.1    | 6.9   |        |       |
| MFG                    | 49,512                        | 2.0                          | 0.7                 | 3.9     | 8.5    | 5.4  | 10.0 | 10.1 | 0.6    | 0.6   | 6.5    | 6.1   |        |       |
| SMTH                   | 16,590                        | 42.5                         | 0.8                 | 3.9     | 10.6   | 5.1  | 11.6 | 11.0 | 0.7    | 0.7   | 6.4    | 6.4   |        |       |
| 중국<br>(백만달러,달러)        | CSI 300 Banks Index           |                              | 6,782.7             | 0.9     | 11.1   | 11.3 | 10.7 | 7.5  | 7.5    | 1.0   | 1.0    | 12.9  | 12.9   |       |
| 건설은행                   | 274,395                       | 1.1                          | 0.7                 | 20.3    | 22.4   | 17.8 | 8.2  | 7.4  | 1.1    | 1.0   | 14.2   | 14.2  |        |       |
| 농업은행                   | 222,976                       | 0.6                          | 1.1                 | 23.6    | 23.3   | 23.6 | 7.3  | 6.6  | 1.0    | 0.9   | 13.7   | 13.6  |        |       |
| 중국은행                   | 192,217                       | 0.6                          | 0.5                 | 16.6    | 9.7    | 15.4 | 7.1  | 6.6  | 0.8    | 0.8   | 11.9   | 11.8  |        |       |
| 조상은행                   | 126,012                       | 4.7                          | 1.1                 | 18.1    | 20.1   | 17.4 | 11.7 | 10.2 | 1.8    | 1.6   | 16.5   | 16.7  |        |       |
| 보험                     | 한국<br>(실업원,원)                 | KRX Insurance Index          |                     | 2,009.6 | 0.9    | 3.5  | -0.1 | 3.8  | 9.4    | 9.4   | 0.8    | 0.8   | 7.4    | 7.4   |
|                        |                               | 삼성화재                         | 13,170              | 278,000 | 0.2    | 3.9  | -1.8 | 4.1  | 11.1   | 10.1  | 1.0    | 0.9   | 9.1    | 9.2   |
|                        |                               | DB손해보험                       | 5,091               | 71,900  | 0.3    | 0.6  | -4.5 | 1.0  | 7.4    | 6.7   | 1.0    | 0.9   | 14.2   | 14.0  |
|                        |                               | 현대해상                         | 4,197               | 46,950  | 1.3    | -0.7 | -0.6 | -0.1 | 7.4    | 6.9   | 1.1    | 0.9   | 15.3   | 14.5  |
|                        |                               | 메리츠화재                        | 2,648               | 24,000  | 0.0    | -0.8 | -7.3 | 2.1  | 7.2    | 6.9   | 1.3    | 1.1   | 18.7   | 17.3  |
|                        |                               | 한화손해보험                       | 1,033               | 8,850   | 1.6    | 7.1  | 7.9  | 8.7  | -      | -     | -      | -     | -      | -     |
|                        |                               | 삼성생명                         | 26,700              | 133,500 | 2.3    | 9.4  | 4.3  | 7.2  | 14.8   | 13.9  | 0.7    | 0.7   | 5.2    | 5.3   |
|                        |                               | 한화생명                         | 6,375               | 7,340   | 1.4    | 5.2  | -5.4 | 6.2  | 8.8    | 8.4   | 0.6    | 0.6   | 6.9    | 6.8   |
|                        |                               | 동양생명                         | 1,205               | 7,470   | 0.8    | -5.8 | -3.5 | -1.7 | 6.5    | 6.1   | 0.5    | 0.4   | 7.3    | 7.5   |
|                        |                               | 미래에셋생명                       | 788                 | 5,430   | 1.9    | 1.1  | 2.3  | 3.4  | 7.4    | 6.2   | -      | -     | -      | -     |
|                        | 미국<br>(백만달러,달러)               | S&P 500 Insurance Index      |                     | 412.2   | 0.4    | 2.9  | 1.9  | 2.5  | 12.9   | 12.9  | 1.4    | 1.4   | 10.3   | 10.3  |
|                        | CHUBB                         | 68,798                       | 148                 | 0.3     | 2.6    | -3.3 | 1.4  | 13.7 | 13.0   | 1.3   | 1.2    | 9.5   | 9.5    |       |
|                        | METLIFE                       | 56,193                       | 53                  | 0.8     | 5.2    | 0.9  | 5.6  | 10.9 | 9.9    | 1.0   | 0.9    | 9.7   | 10.2   |       |
|                        | AIG                           | 55,331                       | 62                  | 0.0     | 3.8    | -4.6 | 3.3  | 11.1 | 9.8    | 0.8   | 0.7    | 7.7   | 8.0    |       |
|                        | 유럽<br>(백만달러,달러)               | Euro STOXX Insurance         |                     | 290.1   | 0.7    | 6.0  | 5.1  | 7.4  | 11.4   | 11.4  | 1.0    | 1.0   | 8.8    | 8.8   |
|                        | Allianz                       | 110,647                      | 252                 | 1.0     | 5.2    | 4.3  | 7.3  | 11.9 | 11.4   | 1.3   | 1.2    | 11.1  | 11.0   |       |
|                        | AXA                           | 81,097                       | 34                  | 0.3     | 8.6    | 7.3  | 10.5 | 10.5 | 10.3   | 0.9   | 0.9    | 8.8   | 8.7    |       |
|                        | ING                           | 78,195                       | 20                  | 0.0     | 5.8    | 3.8  | 7.3  | 12.2 | 11.4   | 1.2   | 1.1    | 10.4  | 10.6   |       |
|                        | 일본<br>(백만달러,달러)               | TOPIX Insurance Index        |                     | 1,103.3 | 1.0    | 2.7  | 11.3 | 4.1  | 13.8   | 13.8  | 0.9    | 0.9   | 6.7    | 6.7   |
| Japan Post Holdings    | 53,417                        | 12                           | 0.0                 | 1.2     | 1.0    | 1.6  | 12.8 | 13.0 | 0.4    | 0.4   | 3.4    | 2.9   |        |       |
| Tokio Marine Holdings  | 36,120                        | 48                           | 0.1                 | 2.9     | 12.8   | 3.9  | 15.4 | 12.6 | 1.0    | 0.9   | 6.6    | 7.7   |        |       |
| Dai-ichi Life Holdings | 26,677                        | 22                           | 1.8                 | 3.1     | 17.6   | 6.0  | 12.4 | 13.0 | 0.8    | 0.8   | 6.9    | 6.1   |        |       |
| 중국<br>(백만달러,달러)        | CSI All Share Insurance Index |                              | 1,687               | -0.2    | 2.5    | 24.6 | 7.8  |      |        |       |        |       |        |       |
| 중국 평안보험                | 220,147                       | 12                           | 0.9                 | 12.5    | 38.9   | 14.7 | 18.7 | 15.9 | 3.2    | 2.8   | 18.6   | 18.7  |        |       |
| 신화 생명보험                | 27,731                        | 7                            | -3.4                | 3.8     | 11.1   | 1.8  | 19.1 | 16.1 | 2.4    | 2.1   | 12.1   | 12.9  |        |       |
| 중국파시픽보험그룹              | 54,618                        | 5                            | 0.5                 | 6.3     | 9.5    | 7.5  | 18.8 | 15.8 | 2.4    | 2.2   | 13.4   | 14.6  |        |       |
| 증권                     | 한국<br>(실업원,원)                 | KRX SEC Index                |                     | 816.7   | -0.2   | 16.3 | 14.6 | 14.6 | 10.8   | 10.8  | 0.9    | 0.9   | 7.9    | 7.9   |
|                        |                               | 미래에셋대우                       | 6,696               | 10,050  | 0.0    | 12.2 | -2.9 | 9.4  | 11.5   | 11.3  | 0.8    | 0.8   | 6.8    | 6.7   |
|                        |                               | NH투자증권                       | 4,418               | 15,700  | -0.9   | 12.1 | 9.0  | 12.9 | 12.6   | 12.2  | 0.9    | 0.9   | 7.4    | 7.4   |
|                        |                               | 한국금융지주                       | 4,631               | 83,100  | 1.5    | 23.3 | 27.1 | 20.4 | 10.0   | 9.6   | 1.1    | 1.1   | 11.5   | 10.9  |
|                        |                               | 삼성증권                         | 3,635               | 40,700  | -0.1   | 13.2 | 12.7 | 11.2 | 12.0   | 11.8  | 0.7    | 0.7   | 6.4    | 6.2   |
|                        |                               | 키움증권                         | 2,287               | 103,500 | -1.9   | 24.0 | 43.4 | 18.2 | 9.9    | 9.6   | 1.4    | 1.2   | 14.1   | 13.4  |
|                        | 미국<br>(백만달러,달러)               | S&P 500 INVST BNK & BRKG     |                     | 180.7   | 1.7    | 4.6  | 13.5 | 5.8  | 14.3   | 14.3  | 1.7    | 1.7   | 11.9   | 11.9  |
|                        | JP Morgan                     | 392,114                      | 113                 | -0.2    | 5.7    | 14.1 | 5.7  | 12.8 | 11.6   | 1.6   | 1.5    | 13.0  | 13.7   |       |
|                        | Goldman Sachs                 | 100,349                      | 256                 | 2.1     | -1.1   | 5.0  | 0.5  | 11.9 | 10.7   | 1.3   | 1.2    | 11.1  | 11.6   |       |
|                        | Charles Schwab                | 74,375                       | 55                  | 0.3     | 6.5    | 24.4 | 8.0  | 23.0 | 19.6   | 4.1   | 3.5    | 19.0  | 18.1   |       |
|                        | 유럽<br>(백만달러,달러)               | Euro STOXX Financial Service |                     | 449.1   | 0.7    | 5.8  | 7.1  | 5.9  | 18.5   | 18.5  | 2.0    | 2.0   | 14.5   | 14.5  |
|                        | UBS                           | 77,394                       | 20                  | 2.0     | 6.7    | 12.9 | 7.7  | 13.1 | 11.8   | 1.3   | 1.3    | 9.8   | 10.4   |       |
|                        | Credit Suisse                 | 48,564                       | 19                  | 0.8     | 2.6    | 15.0 | 5.1  | 14.2 | 10.8   | 1.0   | 1.0    | 7.2   | 9.6    |       |
|                        | Deutsche Bank                 | 38,703                       | 19                  | 0.9     | -6.3   | 6.2  | -3.6 | 11.9 | 9.4    | 0.5   | 0.5    | 3.4   | 4.9    |       |
|                        | 일본<br>(백만달러,달러)               | TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index   |                     | 477.9   | 1.0    | 9.1  | 16.3 | 9.9  | 12.1   | 12.1  | 1.0    | 1.0   | 8.2    | 8.2   |
|                        | Nomura Holdings               | 24,185                       | 6.6                 | 0.5     | 9.5    | 11.9 | 10.4 | 11.2 | 10.5   | 0.9   | 0.8    | 8.3   | 8.4    |       |
|                        | ORIX                          | 25,376                       | 19.2                | 0.9     | 9.6    | 10.7 | 11.3 | 9.0  | 8.6    | 1.0   | 0.9    | 11.7  | 11.3   |       |
|                        | Daiwa Securities Group        | 12,093                       | 7.1                 | 0.9     | 11.4   | 18.0 | 11.3 | 13.2 | 12.8   | 1.0   | 1.0    | 7.8   | 7.8    |       |
|                        | 중국<br>(백만달러,달러)               | SZSE Financials Index        |                     | 1,228.6 | 2.4    | 8.9  | 4.5  | 9.7  | 15.3   | 15.3  | 1.5    | 1.5   | 10.6   | 10.6  |
| CITIC Securities       | 38,536                        | 2.6                          | 1.5                 | 24.3    | 10.5   | 23.9 | 19.2 | 16.8 | 1.5    | 1.4   | 8.6    | 9.0   |        |       |
| Haitong Securities     | 23,356                        | 1.6                          | 0.9                 | 13.2    | 0.0    | 13.2 | 15.1 | 12.9 | 1.2    | 1.1   | 8.5    | 9.0   |        |       |
| Huatai Securities      | 21,760                        | 2.4                          | 3.7                 | 19.1    | 5.0    | 18.6 | 16.7 | 14.4 | 1.4    | 1.3   | 8.9    | 9.5   |        |       |

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 1월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(OR, CS, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 추가자로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 1월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 %이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 1월 22일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.