

'경영리스크' 고비 넘기나…증권사 인수 앞둔 DGB금융그룹 (EBN)

검찰이 박인규 DGB금융그룹 회장의 비자금 조성 의혹과 관련해 경찰이 재신청한 구속영장을 기각 박 회장과 관련한 리스크가 일단락 되는 모양새로 흐르면서 DGB금융지주에 미칠 리스크도 완화됐다는 시각

BNK경남은행, 기업여신 균저당권 설정비율 110%로 하향 (머니투데이)

BNK경남은행이 포용적 금융 실천의 하나로 오는 1일부터 기업여신 균저당권 설정비율을 10%포인트(p) 하향 현재 국내 시중은행 대부분의 기업여신 균저당권 설정비율은 120%

금감원 '채용 비리' 5개 은행 검찰 고발 (한국경제)

금융감독원이 채용비리 의혹이 드러난 5개 은행을 검찰에 고발했다. 국민·KEB하나 등 시중은행 2곳과 대구·부산·광주 등 지방은행 3곳. 윤종규 KB금융지주 회장이 채용비리에 연루 의혹

삼성 등 7개 금융그룹 순회출자·내부거래 통합감독 받는다 (연합뉴스)

정부, 기업집단 소속 금융그룹의 동반 부실화 막고자 내년부터 삼성과 현대차 등 7개 금융그룹 통합 감독 금융계열사 간 상호출자액을 자본으로 인정하지 않고 그룹 계열사에 대한 익스포저와 계열사 간 내부거래 등 평가

교보생명 신창재 회장 "상장 급하게 추진 안할 것" (파이낸셜뉴스)

교보생명의 신창재 회장은 보험업 신국제회계기준(IFRS17) 도입 등의 추이를 지켜보면서 결정할 것

은행/지주 Analyst 은경완
02. 6098-6653
kw.eun@meritz.co.kr

보험/증권 Analyst 김고은
02. 6098-6670
goenkim@meritz.co.kr

MERITZ
메리츠증권

(에너지경제)

보험사들 수장 교체 한달 앞으로…'동양생명' 관건

보험사들의 수장임기 만료가 한달 앞으로 다가오면서 동양생명 대표의 교체 여부에 이목 공동대표 체제가 유지되거나 어려운 만큼 구 대표의 연임 가능성은 낮을 것이라 시각이 우세

미래에셋대우, 작년 순익 5049억 사상최대…주당 220원 배당 (뉴스1)

연결기준 당기순이익 5049억원, 매출 10조2897억원, 영업이익 6278억원, 세전이익 6647억원 기록. 본격적인 합병 시너지 효과 나타나기 시작. 배당 보통주 기준 220원(우선주 242원). 시가배당률은 2.5%(우선주 4.0%)

미래에셋대우, 홍콩법인에 3100억원 규모 출자…'인도법인 증권 취득자금 조달 목적' (머니S)

미래에셋대우는 미래에셋 홍콩법인 주식 22억3975만주를 약 3101억원에 취득. 이를 위해 미래에셋대우 홍콩법인은 주주배정 증자 방식 유상증자. 조달한 자금은 인도 현지법인의 증자 신주 취득 자금으로 사용될 예정

H자수 고공행진에 증권사들 ELS 발행 '속도조절' 고심 (연합인포맥스)

최근 홍콩 H자수 금융등세가 가팔라지면서 일부 증권사들 사이에서 ELS 발행량을 줄여야 할지 고민. 한국투자증권은 홍콩H자수 변화에 따라 발행물량 조정을 검토 중

대우건설 인수전 깜짝 등판 미래에셋대우 '명과 암'

미래에셋대우가 호반건설의 대우건설 인수에 백기사로 깜짝 등판. 직접 재무적 투자자로 나설 수 있다는 장점이 있지만, 금융당국이 증권사의 보증 확대에 경고 시그널을 보내고 있다는 부분은 부담으로 작용할 전망

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	(설액원,원)	KRX Banks Index	999.0	0.2	6.6	8.2	6.6	7.2	7.2	0.6	0.6	8.6	8.6	9.4	9.4	
		KB금융	28,139	0.6	6.2	14.1	6.2	8.3	7.9	0.8	0.7	9.5	9.5	9.4	9.3	
		신한금융지주	25,275	53,300	-0.2	7.9	6.2	7.9	7.9	0.7	0.7	9.4	9.3	9.3	9.3	
		하나금융지주	15,422	52,100	1.0	4.6	8.8	4.6	7.2	6.8	0.6	0.6	8.6	8.6	8.6	8.6
		우리은행	11,391	16,850	-0.6	7.0	0.9	7.0	6.9	0.6	0.5	8.1	8.0	8.0	8.0	
		기업은행	9,324	16,650	-0.6	1.2	7.8	1.2	6.8	0.5	0.5	7.9	7.9	7.9	7.9	
		BANK금융지주	3,455	10,600	0.0	12.5	7.1	12.5	6.1	0.5	0.4	7.8	7.8	7.8	7.8	
은행	(백만달러,달러)	DGB금융지주	2,097	12,400	0.4	17.5	20.4	17.5	5.9	0.5	0.5	8.7	8.5	8.5	8.5	
		JB금융지주	1,026	6,600	-0.3	8.7	12.2	8.7	4.8	0.4	0.4	8.2	8.2	8.2	8.2	
		S&P 500 Banks Index	368.8	0.3	8.3	14.8	8.1	13.3	13.3	1.4	1.4	10.9	10.9	10.9	10.9	
		JP Morgan	401,343	116	0.5	8.7	15.6	8.2	13.0	11.9	1.6	1.5	13.2	13.7	13.7	13.7
		BOA	329,194	32	0.4	8.4	17.3	8.4	12.8	11.2	1.3	1.2	10.1	10.9	10.9	10.9
		Wells Fargo	323,918	66	0.8	8.4	18.0	8.4	13.6	12.0	1.7	1.6	12.4	13.2	13.2	13.2
		Citi Group	207,501	78	-0.2	5.5	7.2	5.5	12.3	10.7	1.0	1.0	8.6	9.5	9.5	9.5
은행	(백만달러,달러)	Goldman Sachs	104,960	268	-0.4	5.2	10.8	5.2	12.4	11.2	1.4	1.3	11.1	11.6	11.6	11.6
		Euro STOXX Bank	140.8	-0.1	8.1	4.1	7.9	11.8	11.8	0.9	0.9	8.0	8.0	8.0	8.0	8.0
		BNP Paribas	103,261	83	-0.9	7.0	-0.7	7.0	10.6	9.7	0.9	0.8	8.0	8.4	8.4	8.4
		UBS Group	78,070	20	-0.9	5.4	11.3	5.4	12.8	11.3	1.3	1.3	9.5	10.5	10.5	10.5
		Deutsche bank	37,986	18	-0.1	-6.7	6.1	-6.7	11.7	9.1	0.5	0.4	3.4	4.9	4.9	4.9
		TOPIX Banks Index	202.8	-1.7	-0.5	3.1	-0.5	10.7	10.7	0.7	0.7	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7
		CSI 300 Banks Index	6,889.1	1.7	12.5	15.0	12.5	7.7	7.7	1.0	1.0	12.9	12.9	12.9	12.9	12.9
은행	(백만달러,달러)	건설은행	291,757	1.2	1.8	25.3	29.8	25.3	8.7	7.9	1.2	1.1	14.3	14.2	14.2	14.2
		농협은행	227,456	0.6	0.0	31.9	30.8	31.9	7.7	7.0	1.0	0.9	13.8	13.7	13.7	13.7
		중국은행	202,546	0.6	1.7	22.7	22.7	22.7	7.5	7.0	0.9	0.8	11.9	11.9	11.9	11.9
		조상은행	133,868	4.9	2.5	23.3	29.1	23.3	12.3	10.7	1.9	1.7	16.5	16.8	16.8	16.8
		KRX Insurance Index	2,038.0	2.3	5.3	3.6	5.3	9.6	9.6	0.9	0.9	7.4	7.4	7.4	7.4	7.4
		삼성화재	13,691	289,000	3.4	8.2	12.1	8.2	11.6	10.7	1.0	1.0	9.1	9.2	9.2	9.2
		DB손해보험	5,126	72,400	1.8	2.8	1.7	2.8	6.8	1.0	0.9	13.8	13.6	13.6	13.6	13.6
보험	(설액원,원)	현대해상	4,144	46,350	2.1	-1.4	2.9	-1.4	7.3	6.8	1.0	0.9	15.3	14.5	14.5	14.5
		메리츠화재	2,747	24,900	1.2	6.0	0.3	6.0	7.5	7.2	1.3	1.2	18.7	17.3	17.3	17.3
		한화손해해보험	1,056	9,050	-1.4	11.2	11.7	11.2	-	-	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	25,800	129,000	3.2	3.6	-4.7	3.6	14.3	13.5	0.7	0.7	5.2	5.2	5.2	5.2
		한화생명	6,523	7,510	3.9	8.7	-3.1	8.7	9.0	8.6	0.6	0.6	6.9	6.8	6.8	6.8
		동양생명	1,270	7,870	0.9	3.6	-11.0	3.6	6.9	6.4	0.5	0.5	7.3	7.5	7.5	7.5
		미래에셋생명	784	5,400	-1.3	2.9	-7.1	2.9	7.4	6.2	-	-	-	-	-	-
보험	(백만달러,달러)	S&P 500 Insurance Index	412.8	-0.1	2.7	3.3	2.7	12.8	12.8	1.3	1.3	10.5	10.5	10.5	10.5	10.5
		CHUBB	72,428	156	2.0	6.9	4.0	6.9	14.4	13.7	1.3	1.3	9.6	9.4	9.4	9.4
		METLIFE	50,584	48	-3.3	-4.9	-9.6	-4.9	9.8	8.9	0.9	0.8	9.6	10.2	10.2	10.2
		AIG	57,461	64	0.9	7.3	-0.5	7.3	11.5	10.2	0.8	0.8	8.3	8.4	8.4	8.4
		Euro STOXX Insurance	285.1	-0.4	5.6	2.3	5.6	11.1	11.1	1.0	1.0	8.8	8.8	8.8	8.8	8.8
		Allianz	111,227	252	-0.1	6.3	2.1	6.3	11.7	11.2	1.3	1.2	11.1	11.1	11.1	11.1
		AXA	79,775	33	-0.5	7.1	2.2	7.1	10.2	10.0	0.9	0.9	8.8	8.7	8.7	8.7
보험	(백만달러,달러)	ING	76,367	20	-1.5	3.3	-0.2	3.3	11.8	11.1	1.2	1.1	10.4	10.6	10.6	10.6
		TOPIX Insurance Index	1,053.4	-1.7	-0.6	3.2	-0.6	-0.6	13.3	13.3	0.9	0.9	6.7	6.7	6.7	6.7
		Japan Post Holdings	53,575	12	-0.5	0.8	-0.2	0.8	12.7	12.9	0.4	0.4	3.4	2.9	2.9	2.9
		Tokio Marine Holdings	35,158	47	-1.3	0.0	5.8	0.0	14.8	12.2	1.0	1.0	6.7	7.8	7.8	7.8
		Dai-ichi Life Holdings	25,037	21	-1.8	-1.7	5.3	-1.7	11.8	12.5	0.8	0.7	6.9	6.1	6.1	6.1
		CSI All Share Insurance Index	1,629	2.3	4.0	10.0	4.0	4.0	18.5	18.5	1.0	1.0	10.5	10.5	10.5	10.5
		중국 평안보험	217,576	12	2.7	13.9	31.8	13.9	18.3	15.6	3.2	2.8	18.9	19.0	19.0	19.0
증권	(설액원,원)	신화생명보험	26,681	7	3.3	-4.6	1.9	-4.6	17.8	15.1	2.2	2.0	12.2	12.9	12.9	12.9
		중국피씨피보험그룹	53,612	5	1.8	5.7	2.2	5.7	18.3	15.5	2.3	2.1	13.5	14.6	14.6	14.6
		KRX SEC Index	873.6	-1.1	22.6	22.3	22.6	11.1	11.1	1.0	1.0	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2
		미래에셋대우	7,496	11,250	1.4	25.2	12.8	25.2	12.5	12.0	0.9	0.9	7.2	7.2	7.2	7.2
		NH투자증권	4,728	16,800	-1.2	20.9	17.5	20.9	13.0	12.6	1.0	0.9	7.7	7.6	7.6	7.6
		한국금융지주	4,870	87,400	-2.9	26.7	34.5	26.7	10.3	9.8	1.2	1.1	11.8	11.3	11.3	11.3
		삼성증권	3,889	43,550	-0.1	19.0	24.0									