

하나금융 '순이익 2조 클럽' 가입… 사상 최대 실적 (한국경제)

하나금융그룹이 지난해 2조368억원의 당기순이익을 올리며 2005년 지주사 설립 이래 최대 실적을 기록
핵심 계열사인 KEB하나은행의 이자이익과 비이자이익이 고루 성장

DGB금융, 지난해 순이익 3022억원…전년比 5.0% ↑ (머니투데이)

지난해 연결기준 순이익이 2016년보다 5.0% 증가한 3022억 원을 달성. ROA와 ROE는 각각 0.54%와 7.93%로 약간의 수준을 유지. BIS자기자본비율은 12.59%, 보통주 자본비율은 10.21%

하나금융지주, 3000억원 규모 신종자본증권 발행 (머니투데이)

하나금융지주는 운영자금 마련을 위해 권역총액 3000억원 규모 국내 무기명식 무보증 무담보 상각형 조건부 자본증권 발행. 사채만기일은 영구채, 5년 또는 10년 중도상환옵션

DGB금융지주, 상각형 조건부자본증권 발행조건 확정 (머니투데이)

DGB금융지주, 타법인 증권 취득자금 마련을 위해 1500억원 규모의 국내 무기명식 무보증 무담보 상각형 조건부 자본증권 발행조건 확정. 표면이자율과 만기이자율을 시장 실세금리를 반영한 4.47%로 확정

주당대 금리 5% 넘었다 (서울경제)

시중은행 주택담보대출 금리가 연 5%를 돌파. 상환능력이 취약한 차주는 직격탄을 맞을 가능성 큼

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

(아시아경제)

대형 보험사, '치아보험시장' 위험한 승부수

문재인 케어' 영향으로 대형 보험사들이 치아보험 시장에 뛰어들. 문제는 보험사가 치아보험에 대한 축적된 데이터가 없다 보니 손해율이 정확하지 않아 손익 분기점을 맞추는 것과 리스크 관리가 어려움

보험업계, 건강보험 '쏠아낸다'

건강보험 상품 출시가 봇물이 됨. 건강에 대한 소비자 관심이 높아진 데다 보험사들도 IFRS17에 대비해 보장성 상품을 강화하고 있기 때문. 올해 건강보험업계 키워드로 꼽히는 만큼 앞으로도 건강보험 출시 전쟁은 가열될 조

채용비리 사정에 '보험업계' 긴장…'명확한 기준 있나'

금융감독국이 보험사로 채용비리 검사를 확대하려는 움직임에 대해 "필요하다면 적극적으로 응할 것"이라는 반응
중소형 보험사 일수록 M&A, 자본확충 등 해결해야 할 문제들 많아 채용비리 검사까지 진행시 가해지는 부담 배 될

미래에셋대우 NH투자증권 한국투자증권, 대어 상장주관 경쟁

미래에셋대우는 카페24의 기업공개 흥행, 이디야커피의 기업공개 주관. 한국투자증권은 삼성증권과 SK루브리컨츠의 기업공개 주관. NH투자증권은 초대어업으로 꼽히는 현대오일뱅크의 기업공개에 기대

케이프, SK증권 인수 승인 철회

금융감독원은 케이프투자증권이 SK증권 인수 주체인 케이프인베스트먼트가 조성한 PEF 출자자로 참여한 것이
증권사의 대주주 신용공여 금지 조항을 어겼다고 해석한 것으로 알려짐

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 | 한국 (삼익원,원) | KRX Banks Index | 991.7 | 0.4 | 3.9 | 6.9 | 5.9 | 7.2 | 7.2 | 7.2 | 0.6 | 0.6 | 8.6 | 8.6 |
| | | KB금융 | 27,763 | 0.5 | 3.6 | 10.9 | 4.7 | 8.2 | 7.8 | 0.7 | 0.7 | 9.5 | 9.4 | 9.4 |
| | | 신한금융지주 | 25,038 | 0.4 | 5.4 | 3.5 | 6.9 | 7.9 | 7.5 | 0.7 | 0.7 | 9.4 | 9.3 | 9.3 |
| | | 하나금융지주 | 15,215 | 0.4 | -1.7 | 8.5 | 3.2 | 7.1 | 6.6 | 0.6 | 0.6 | 8.6 | 8.7 | 8.7 |
| | | 우리은행 | 11,357 | 0.3 | 6.7 | 1.8 | 6.7 | 6.9 | 6.6 | 0.6 | 0.5 | 8.1 | 8.0 | 8.0 |
| | | 기업은행 | 9,380 | 0.6 | 0.0 | 7.7 | 1.8 | 6.9 | 6.5 | 0.5 | 0.5 | 7.9 | 7.9 | 7.9 |
| | 미국 (백인달러,달러) | BNK금융지주 | 3,422 | 10,500 | -0.9 | 13.1 | 11.8 | 6.0 | 5.6 | 0.5 | 0.4 | 7.8 | 7.9 | 7.9 |
| | | DGB금융지주 | 2,123 | 12,550 | 3.7 | 15.1 | 23.0 | 19.0 | 6.0 | 5.7 | 0.5 | 0.5 | 8.7 | 8.6 |
| | | JB금융지주 | 1,040 | 6,690 | 0.6 | 5.5 | 12.4 | 10.2 | 4.9 | 4.6 | 0.4 | 0.4 | 8.2 | 8.2 |
| | | S&P 500 Banks Index | 364.8 | -2.0 | 4.9 | 12.6 | 6.9 | 13.1 | 13.1 | 1.4 | 1.4 | 10.9 | 10.9 | 10.9 |
| 보험 | 유럽 (백인달러,달러) | JP Morgan | 396,520 | 114 | -2.2 | 5.5 | 13.3 | 6.9 | 12.8 | 11.7 | 1.6 | 1.5 | 13.2 | 13.7 |
| | | BOA | 328,679 | 32 | -1.7 | 5.3 | 15.3 | 8.2 | 12.8 | 11.2 | 1.3 | 1.2 | 10.1 | 10.9 |
| | | Wells Fargo | 315,497 | 64 | -2.2 | 2.7 | 14.4 | 5.6 | 13.3 | 11.7 | 1.6 | 1.5 | 12.4 | 13.2 |
| | | Citi Group | 203,641 | 77 | -2.4 | 2.6 | 4.4 | 3.5 | 12.1 | 10.5 | 1.0 | 1.0 | 8.6 | 9.6 |
| | | Goldman Sachs | 101,884 | 260 | -4.5 | 1.8 | 6.7 | 2.1 | 12.1 | 10.8 | 1.3 | 1.2 | 11.2 | 11.6 |
| | 일본 (백인달러,달러) | Euro STOXX Bank | 138.4 | -1.3 | 3.1 | 3.7 | 6.1 | 11.6 | 11.6 | 0.9 | 0.9 | 7.9 | 7.9 | 7.9 |
| | | BNP Paribas | 102,775 | 82 | -0.9 | 3.3 | 0.4 | 6.0 | 10.5 | 9.6 | 0.8 | 0.8 | 8.0 | 8.4 |
| | | UBS Group | 78,511 | 20 | -0.6 | 3.2 | 11.0 | 5.6 | 12.8 | 11.3 | 1.3 | 1.3 | 9.5 | 10.5 |
| | | Deutsche bank | 35,331 | 17 | -7.6 | -10.9 | -5.0 | -13.6 | 10.8 | 8.4 | 0.4 | 0.4 | 3.5 | 5.0 |
| | | TOPIX Banks Index | 208.8 | -0.9 | -1.9 | 5.5 | 2.5 | 11.0 | 11.0 | 0.7 | 0.7 | 6.7 | 6.7 | 6.7 |
| 증권 | 중국 (백인달러,달러) | CSI 300 Banks Index | 6,938.2 | -0.4 | 11.6 | 15.7 | 13.3 | 7.7 | 7.7 | 1.0 | 1.0 | 13.0 | 13.0 | 13.0 |
| | | 건설은행 | 289,648 | 1.1 | 0.2 | 17.6 | 30.7 | 24.3 | 8.6 | 7.7 | 1.2 | 1.0 | 14.3 | 14.3 |
| | | 농업은행 | 229,091 | 0.6 | -0.4 | 21.2 | 29.5 | 30.2 | 7.6 | 6.9 | 1.0 | 0.9 | 13.9 | 13.8 |
| | | 중국은행 | 203,014 | 0.6 | -0.4 | 15.9 | 21.4 | 21.4 | 7.4 | 6.9 | 0.9 | 0.8 | 12.0 | 12.0 |
| | | 조상은행 | 135,396 | 4.9 | 0.1 | 17.3 | 29.0 | 23.0 | 12.1 | 10.5 | 1.9 | 1.6 | 16.7 | 17.0 |
| | 미국 (백인달러,달러) | KRX Insurance Index | 2,041.6 | -0.6 | 8.6 | 3.7 | 5.4 | 9.6 | 9.6 | 0.9 | 0.9 | 7.4 | 7.4 | 7.4 |
| | | 삼성화재 | 13,952 | 294,500 | 0.9 | 13.1 | 11.3 | 10.3 | 11.7 | 10.8 | 1.0 | 1.0 | 9.2 | 9.5 |
| | | DB손해보험 | 5,239 | 74,000 | -0.9 | 9.8 | 8.5 | 3.9 | 7.8 | 7.0 | 1.0 | 0.9 | 13.8 | 13.7 |
| | | 현대해상 | 4,130 | 46,200 | -2.1 | 4.8 | 2.6 | -1.7 | 7.3 | 6.8 | 1.0 | 0.9 | 15.3 | 14.5 |
| | | 메리츠화재 | 2,786 | 25,250 | -0.2 | 8.6 | 3.5 | 7.4 | 7.6 | 7.3 | 1.3 | 1.2 | 18.7 | 17.3 |
| 보험 | 유럽 (백인달러,달러) | 한화손해보험 | 1,044 | 8,940 | -2.1 | 10.6 | 8.9 | 9.8 | - | - | - | - | - | - |
| | | 삼성생명 | 25,700 | 128,500 | 0.0 | 5.8 | -4.3 | 3.2 | 14.2 | 13.5 | 0.7 | 0.7 | 5.2 | 5.2 |
| | | 한화생명 | 6,323 | 7,280 | -1.8 | 4.0 | -4.6 | 5.4 | 8.7 | 8.3 | 0.6 | 0.6 | 6.9 | 6.8 |
| | | 동양생명 | 1,288 | 7,980 | -0.1 | 8.3 | -9.3 | 5.0 | 7.0 | 6.5 | 0.5 | 0.5 | 7.3 | 7.5 |
| | | 미래에셋생명 | 819 | 5,640 | -0.5 | 9.3 | -10.2 | 7.4 | 7.7 | 6.5 | - | - | - | - |
| | 일본 (백인달러,달러) | S&P 500 Insurance Index | 410.0 | -1.4 | 1.6 | 2.6 | 2.0 | 12.7 | 12.7 | 1.3 | 1.3 | 10.5 | 10.5 | 10.5 |
| | | CHUBB | 71,082 | 153 | -1.4 | 6.2 | 3.9 | 4.9 | 14.1 | 13.4 | 1.3 | 1.2 | 9.6 | 9.4 |
| | | METLIFE | 50,047 | 48 | -0.9 | -7.5 | -12.2 | -5.9 | 9.7 | 8.8 | 0.9 | 0.8 | 9.8 | 10.2 |
| | | AIG | 56,670 | 63 | -1.8 | 3.9 | 2.2 | 5.8 | 11.3 | 10.1 | 0.8 | 0.8 | 8.3 | 8.4 |
| | | Euro STOXX Insurance | 284.2 | -0.1 | 2.6 | 1.7 | 5.3 | 11.0 | 11.0 | 1.0 | 1.0 | 8.8 | 8.8 | 8.8 |
| 증권 | 일본 (백인달러,달러) | TOPIX Insurance Index | 1,074.5 | 0.2 | -1.6 | 5.1 | 1.4 | 13.5 | 13.5 | 0.9 | 0.9 | 6.7 | 6.7 | 6.7 |
| | | Japan Post Holdings | 53,722 | 12 | 0.0 | 0.8 | 0.7 | 1.8 | 12.8 | 13.0 | 0.9 | 0.9 | 3.4 | 2.9 |
| | | Tokio Marine Holdings | 35,503 | 47 | -0.6 | -1.7 | 7.9 | 1.7 | 15.1 | 12.4 | 1.0 | 1.0 | 6.7 | 7.8 |
| | | Dai-ichi Life Holdings | 25,565 | 21 | 1.2 | -2.1 | 7.4 | 1.1 | 12.1 | 12.9 | 0.8 | 0.8 | 6.9 | 6.1 |
| | | CSI All Share Insurance Index | 1,653 | 1.0 | 5.6 | 11.2 | 5.6 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 중국 (백인달러,달러) | 중국 평안보험 | 217,035 | 12 | -0.4 | 10.3 | 28.3 | 11.5 | 17.9 | 15.2 | 3.1 | 2.7 | 18.9 | 19.0 |
| | | 신화생명보험 | 26,911 | 6 | 0.8 | -7.9 | 1.0 | -6.6 | 17.4 | 14.8 | 2.1 | 1.9 | 12.2 | 12.9 |
| | | 중국파이파보험그룹 | 55,484 | 5 | 1.8 | 6.1 | 4.5 | 7.3 | 18.5 | 15.8 | 2.4 | 2.2 | 13.5 | 14.6 |
| | | KRX SEC Index | 847.1 | -3.3 | 15.1 | 21.0 | 18.9 | 10.7 | 10.7 | 1.0 | 1.0 | 8.3 | 8.3 | 8.3 |
| | | 미래에셋대우 | 7,096 | 10,650 | -3.6 | 16.9 | 7.8 | 18.5 | 11.8 | 11.3 | 0.9 | 0.8 | 7.2 | 7.2 |

Compliance Notice

당사는 등 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 등 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련된 사항이 없습니다. 2018년 2월 5일 현재 등 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않습니다. 당사는 2018년 2월 5일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분율이 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 2월 5일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분율을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접으로 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김고은, 은경완) 등 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 등 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정으로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 등 자료를 이용하시는 분은 등 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.