

KB금융, 순이익 3.3조 '사상 최대'… 9년만에 리딩그룹 탈환 (한국경제)

지난해 4분기 순이익(연결기준)이 5542억원, 연간 누적 기준으로는 3조3119억원의 순이익을 기록

자산 규모의 지속적인 성장과 시장금리 상승으로 인한 이자수익 증가

BNK금융, 지난해 수익성·건전성 모두 뒷걸음질 (디지털타임즈)

지난해 당기순이익 4031억원 기록. 전년대비 19.63%감소. 지역 경기가 부진한 데다 대손충당금이 크게 증가해

부진한 실적. 현금배당금 전년과 같은 주당 230원으로 확정. 배당성향은 전년 대비 3.66%p 상승한 18.6%

우리은행, 작년 순익 1조5121억원… 전년대비 20% ↑ (머니S)

2017년 연간 당기순이익 전년 대비 20% 증가한 1조5121억원 달성. 이자이익과 비이자이익이 안정적 성장세를 보이고 철저한 건전성 관리로 대손비용도 지속적으로 감소해 경상이익 창출능력이 더욱 향상된 결과

대우건설 매각 무산… 산업은행 3.2조 회수 불확실 (한국경제)

호반건설이 대우건설 인수 절차를 중단. 해외 플랜트 부실 규모를 예측할 수 없다는 판단

산은이 대우건설에 쏟아부은 3조2000억원의 자금 회수도 불확실해짐

ING생명, 주당 1700원 기말 현금배당…전자투표제 도입 (디지털타임즈)

주당 1700원의 기말 현금배당을 결의. 9월에 지급한 중간배당 700원을 포함해 배당금은 총 2400원.

연간 총 주당 배당금 기준 시가배당률은 4.4%. 앞으로 개최하는 모든 주주총회에 전자투표제를 도입하겠다고 결의

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

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

**MERITZ**  
메리츠종금증권

한화생명, 지난해 영업익 9551억…전년比 83.3% ↑ (데일리안)

지난해 영업이익이 9551억원으로 전년 대비 83.3% 증가. 반면 당기순이익은 18.3% 감소한 6902억원 기록

2016년 한화손해보험의 연결 편입에 따른 기저효과로 지난해 순이익이 줄어 보이는 것

현대해상, 지난해 영업익 6308억…전년比 16% ↑ (데일리안)

지난해 영업이익이 6308억원으로 전년 대비 16.0% 증가. 당기순이익 4644억원으로 같은 기간 대비 13.3% 증가

손해율 개선에 기인한 것. 1주당 배당금 1500원으로 150원 올랐고, 시가배당률은 4.2%에서 3.1%로 1.1%p 하락

삼성생명 사장에 현성철, 화재는 최영무 내정 (한국경제)

삼성 금융계열사도 50대 CEO로 '세대교체'. 둘 다 삼성화재 출신 '전문성·성과중심 인사'

삼성증권은 9일, 삼성카드는 다음주께 CEO 인선을 마무리할 방침

한투증권 작년 순이익 5천244억…역대 최고 (연합뉴스)

지난해 연결 기준 당기 순이익이 5천244억원으로 전년보다 121.5% 늘어 역대 최고 기록. ROE도 12.2%

지난해 주식시장이 강세를 보여 위탁매매, 자산관리, 투자은행, 자산운용 등 전 부문에서 고르게 좋은 성과를 거둔

KB증권, 합병효과 탁월…작년 영업익 3710억원 (머니투데이)

2017년 영업이익 3710억원으로 흑자전환. WM(자산관리), 브로커리지, IB(투자은행)의 고른 성과에 힘입어 실적

대폭 향상. 현대증권 합병 효과가 본격적으로 나타나기 시작했다는 분석

## 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	936.6	936.6	-0.6	-5.6	6.4	0.0	6.8	6.8	0.6	0.6	8.6	8.6
		KB금융	25,672	61,400	-2.7	-8.6	9.7	-3.2	7.6	7.2	0.7	0.6	9.6	9.4
		신한지주	23,520	49,600	0.4	-5.2	5.5	0.4	7.4	7.0	0.7	0.6	9.4	9.3
		하나금융지주	14,741	49,800	1.3	-8.8	10.5	0.0	6.9	6.5	0.6	0.5	8.6	8.6
		우리은행	10,512	15,550	-0.3	-6.6	2.2	-1.3	6.4	6.1	0.5	0.5	8.1	8.0
		기업은행	8,932	15,950	-1.5	-5.1	6.0	-3.0	6.6	6.2	0.5	0.5	7.9	7.8
		BNK금융지주	3,276	10,050	-2.0	5.1	11.0	6.7	5.8	5.4	0.4	0.4	7.8	7.9
	미국 (백인딜러,딜러)	DGB금융지주	2,089	12,350	-1.6	14.4	36.2	17.1	5.9	5.6	0.5	0.5	8.7	8.6
		JB금융지주	1,007	6,480	0.8	2.4	10.6	6.8	4.6	4.3	0.4	0.4	8.4	8.1
		S&P 500 Banks Index	336.9	336.9	-4.3	-2.7	7.8	-1.2	12.2	12.2	1.3	1.3	10.8	10.8
보험	유럽 (백인딜러,딜러)	JP Morgan	374,314	108	-4.4	-0.6	11.1	0.9	12.1	11.1	1.5	1.4	13.2	13.7
		BOA	305,944	30	-4.8	-1.3	11.5	0.7	10.4	12	1.1	1.0	10.1	10.9
		Wells Fargo	272,804	55	-3.7	-10.2	2.7	-8.7	11.7	10.3	1.4	1.3	12.1	13.0
		Citi Group	190,024	72	-4.2	-3.2	0.2	-3.4	11.3	9.8	1.0	0.9	8.6	9.6
		Goldman Sachs	96,521	246	-4.2	-2.2	2.4	-3.3	11.4	10.3	1.3	1.2	11.2	11.6
		Euro STOXX Bank	134.6	134.6	-1.1	0.0	2.0	3.1	11.3	11.3	0.8	0.8	7.9	7.9
		BNP Paribas	98,566	79	-0.2	-0.1	-0.6	-3.5	10.2	9.3	0.8	0.8	8.1	8.5
	일본 (백인딜러,딜러)	UBS Group	72,041	19	-3.2	-5.4	3.3	-2.4	11.9	10.5	1.2	1.2	9.5	10.5
		Deutsche bank	32,078	16	-3.5	-17.1	-13.5	-20.2	11.5	8.6	0.4	0.4	3.1	4.7
		TOPIX Banks Index	198.2	198.2	0.6	-6.9	2.1	-2.7	10.4	10.4	0.6	0.6	6.7	6.7
중국 (백인딜러,딜러)	중국 (백인딜러,딜러)	CSI 300 Banks Index	6,595.7	6,595.7	-3.4	6.4	9.9	7.7	7.3	7.3	0.9	0.9	13.0	13.0
		건설은행	261,211	1.0	-0.2	6.5	17.4	12.2	7.7	7.0	1.1	1.0	14.3	14.3
		농업은행	217,364	0.6	-0.9	10.7	18.6	19.2	6.9	6.3	0.9	0.8	13.9	13.8
		중국은행	192,991	0.5	-0.5	7.3	10.9	11.5	6.8	6.3	0.8	0.7	12.0	12.0
		조상은행	121,940	4.3	-0.4	4.3	11.1	9.3	10.8	9.3	1.7	1.5	16.7	17.0
	미국 (백인딜러,딜러)	KRX Insurance Index	1,940.9	1,940.9	-1.1	1.9	0.5	0.2	9.2	9.2	0.8	0.8	7.4	7.4
		삼성화재	13,218	279,000	-0.5	2.6	6.7	4.5	11.1	10.2	1.0	0.9	9.2	9.5
		DB손해보험	4,956	70,000	-0.7	2.9	5.2	-1.7	7.5	6.6	1.0	0.9	13.8	13.7
		현대해상	3,822	42,750	-2.6	-3.0	-1.7	-9.0	6.7	6.3	1.0	0.9	15.3	14.5
		메리츠화재	2,615	23,700	-0.8	2.4	-2.2	0.9	7.1	6.8	1.3	1.1	18.7	17.3
		한화손해보험	985	8,440	1.1	5.4	6.0	3.7	-	-	-	-	-	-
증권	증권 (백인딜러,딜러)	삼성생명	24,600	123,000	-2.0	-2.8	-5.7	-1.2	13.6	12.9	0.7	0.7	5.2	5.2
		한화생명	6,045	6,960	-1.3	1.5	-7.2	0.7	8.3	7.9	0.6	0.5	6.9	6.8
		동양생명	1,267	7,850	0.6	6.9	-4.2	3.3	6.9	6.4	0.5	0.5	7.3	7.5
		미래에셋생명	768	5,290	0.2	2.7	-9.3	0.8	7.2	6.1	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index	379.8	379.8	-4.4	-5.6	-4.9	-5.5	11.7	11.7	1.2	1.2	10.5	10.5
		CHUBB	65,118	140	-4.8	-2.2	-6.0	-3.9	12.9	12.3	1.2	1.1	9.6	9.4
		METLIFE	46,596	44	-4.3	-14.1	-15.8	-12.4	9.1	8.2	0.8	0.8	9.8	10.2
	유럽 (백인딜러,딜러)	AIG	52,391	58	-3.6	-3.3	-5.0	-2.2	10.1	9.3	0.8	0.7	8.1	8.4
		Euro STOXX Insurance	271.4	271.4	-2.0	-2.3	-2.7	0.5	10.5	10.5	1.0	1.0	8.8	8.8
		Allianz	101,702	231	-3.3	-5.2	-6.6	-1.5	10.8	10.4	1.2	1.1	11.1	11.1
증권	일본 (백인딜러,딜러)	AXA	75,238	31	-2.0	-1.9	-0.3	2.4	9.8	9.5	0.9	0.8	8.8	8.7
		ING	71,858	18	-1.4	-4.9	-4.2	-1.5	11.3	10.6	1.1	1.1	10.4	10.6
		TOPIX Insurance Index	1,025.1	1,025.1	0.7	-6.5	0.6	-3.3	12.9	12.9	0.9	0.9	6.7	6.7
		Japan Post Holdings	53,165	12	0.3	-1.8	-1.5	-0.6	12.5	12.7	0.4	0.4	3.4	2.9
		Tokio Marine Holdings	34,559	46	1.1	-6.5	3.0	-2.3	14.5	11.9	1.0	1.0	6.7	7.8
		Dai-ichi Life Holdings	24,400	20	-0.5	-7.4	3.7	-4.8	11.4	12.1	0.7	0.7	6.9	6.1
		CSI All Share Insurance Index	1,520	1,520	-3.5	-3.8	0.5	-2.9	12.9	12.9	0.9	0.9	18.8	19.0
	중국 (백인딜러,딜러)	중국 펑안보험	197,523	11	0.4	-1.1	13.5	2.5	16.5	14.0	2.9	2.5	18.8	19.0
		신화 생명보험	24,826	6	-0.4	-14.6	-9.7	-13.4	16.2	13.5	2.0	1.8	12.2	12.9
		중국파이프보더그룹	53,945	5	-1.4	0.7	-4.1	0.4	17.3	14.7	2.2	2.0	13.5	14.6
증권	미국 (백인딜러,딜러)	KRX SEC Index	807.6	807.6	1.1	6.6	17.2	13.3	10.2	10.2	0.9	0.9	8.4	8.4
		미래에셋대우	6,630	9,950	-0.3	5.8	4.8	10.8	10.9	10.4	0.8	0.8	7.3	7.2
		NH투자증권	4,235	15,050	0.3	-1.0	8.3	8.3	11.7	11.3	0.9	0.8	7.7	7.6
		한국금융지주	4,508	80,900	1.5	5.5	26.4	17.2	9.6	9.0	1.1	1.0	11.8	11.3
		삼성증권	3,635	40,700	0.0	7.4	16.8	11.2	11.9	11.9	0.8	0.7	6.4	6.2
		기움증권	2,343	106,000	5.0	19.5	42.3	21.0	9.8	9.6	1.4	1.2	14.5	13.5
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	165.6	165.6	-5.0	-3.4	5.9	-3.0	13.0	13.0	1.6	1.6	12.1	12.1
	유럽<br													