

은행-금투업계, '신탁업법 분리' 놓고 갈등 재점화 (데일리일보)

최근 은행연합회 측에서는 금융당국에 신탁업법 제정을 요구한 상태. 은행은 자산관리서비스 확대차원에서 신탁업무 확대를 위한 신탁업법 제정을 적극 요구하지만 이를 놓고 금융투자업계에서는 반발이 거세

'소호대출' 가이드라인 도입…주담대 '공선' 억제 (뉴시스)

2018년 금융감독 업무계획'에 따르면 3월부터 은행은 자영업자가 1억원 초과 대출을 신청할 경우 해당 차주의 대출액과 영업이익을 비교한 소득대비 대출비율(LTI)을 산출하고 여신심사 참고지표로 활용. RTI 지표 새로 도입

DSR 시범운영 4월로 늦춰진다 (파이낸셜뉴스)

총부채원리금상환비율(DSR) 시행시기가 당초 3월에서 4월로 늦어짐

전국은행연합회는 오는 26일 시중은행장을 중심으로 이사회를 열고 DSR 시행 가이드라인을 확정

기업은행, KT&G에 사외이사 추천…'주주로서 경영 참여' (연합뉴스)

기업은행이 KT&G의 사장 선임 과정에 문제가 있다며 주주제안으로 사외이사 2명을 추천

최근 스튜어드십코드 도입기관이 늘어나는 등 주주 현안에 주주 의견이 반영될 수 있는 소통창구가 필요하다고 말함

보험업계 M&A 바람 부나…일부 보험사 매각설 돌았다 (연합뉴스)

MG손해보험 대주단은 최근 매각주관사로 삼일회계법인을 선정해 매각 작업에 들어감

ING생명도 올해 매물로 나을 것으로 관측. 산업은행은 재차 KDB생명의 매각을 추진할 것으로 예상

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

보험사 해외투자 5년새 4.4배 증가 (헤럴드경제)

보험사의 해외채권 투자 5년 새 4.4배 증가.

국내 채권금리가 하락해 수익성이 나빠진 상황에서 보험사의 해외채권 규정이 완화된 덕

보험사 '유동성 위기'?… 대형 건물 잇따라 매물로 내놔 (이뉴스투데이)

보험사의 대형 건물이 잇따라 매물로 등장. IFRS17의 대비 혹은 장기자산의 확대를 해답

부동산, 주식 등 리스크가 높은 변동성 자산의 처분의 가능성도 남아있어 이목 집중

증권사 CEO 재신임 심판대…연임·교체 '촉각'

2월에 임기가 끝나는 유상호 한국투자증권 사장을 시작으로 늦어도 3월에는 각 증권사의 새 수장이 결정

NH투자증권은 이달 말 최종 사장 후보자를 정함. 유상호 한국투자증권 사장은 2월 임기가 만료 예정

한투증권, IPO 실적 '빅3' 중 최저…전문인력 대비 효율성 가장 낮아

국내 주요 증권사 2017년 IPO 인력 대비 대표 주관 실적을 조사한 결과, 한국투자증권은 타사 대비 내실이 떨어졌고 한국투자증권 관계자, 올해 계획에 대해 자세히 공개는 못하지만 내실을 갖추기 위해 노력한다고 밝힘

증권사, 실적 호황에 배당 매력 '쑥'…배당률 4%대 등장

증시 호황 등으로 지난해 증권사들의 실적이 많이 호전되면서 이를 주식의 배당 매력도 높아짐

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 (설악원,원)	KRX Banks Index	949.5	3.4	-5.9	10.6	1.3	6.9	6.9	0.6	0.6	8.6	8.6	9.5	9.5	
		KB금융	26,885	5.4	-5.0	17.1	1.4	7.9	7.5	0.7	0.7	9.6	9.6	9.4	9.3	
		신한금융지주	22,928	48,350	1.2	-8.8	3.4	-2.1	7.2	6.8	0.7	0.6	9.4	9.3	9.3	9.3
		하나금융지주	15,067	50,900	5.1	-7.8	15.0	2.2	7.0	6.6	0.6	0.6	8.6	8.6	8.6	8.6
		우리은행	10,512	15,550	2.3	-9.3	0.3	-1.3	6.4	6.1	0.5	0.5	8.1	8.0	8.0	8.0
		기업은행	9,212	16,450	4.8	-3.8	9.3	0.0	6.6	6.3	0.5	0.5	7.9	7.9	7.9	7.9
		BNK금융지주	3,390	10,400	0.5	5.9	17.1	10.4	6.0	5.6	0.5	0.4	7.7	7.9	7.9	7.9
	미국 (백인딜러,딜러)	DGB금융지주	2,021	11,950	0.0	5.8	33.7	13.3	5.7	5.4	0.5	0.4	8.7	8.6	8.6	8.6
		JB금융지주	1,029	6,620	3.1	3.4	17.2	9.1	4.9	4.5	0.4	0.4	8.2	7.9	7.9	7.9
		S&P 500 Banks Index	348.4	1.4	-2.5	12.4	2.1	12.6	12.6	1.4	1.4	10.9	10.9	10.9	10.9	10.9
보험	유럽 (백인딜러,딜러)	JP Morgan	387,707	112	1.5	-0.8	15.2	4.5	12.5	11.5	1.6	1.5	13.2	13.7	13.7	13.7
		BOA	320,141	31	2.6	-0.2	17.9	5.4	12.5	10.9	1.2	1.2	10.1	10.9	10.9	10.9
		Wells Fargo	278,221	57	0.7	-9.1	5.6	-6.9	11.9	10.6	1.4	1.4	12.1	13.0	13.0	13.0
		Citi Group	197,666	75	1.5	-2.3	3.9	0.5	11.7	10.2	1.0	0.9	8.6	9.6	9.6	9.6
		Goldman Sachs	99,189	253	1.5	-1.5	5.7	-0.6	11.8	10.6	1.3	1.2	11.2	11.6	11.6	11.6
		Euro STOXX Bank	133.4	1.0	-4.8	1.1	2.2	11.3	11.3	0.8	0.8	7.9	7.9	7.9	7.9	7.9
		BNP Paribas	97,158	78	0.3	-6.1	2.1	1.8	10.1	9.2	0.8	0.8	8.1	8.5	8.5	8.5
	일본 (백인딜러,딜러)	UBS Group	71,800	19	1.5	-7.5	2.8	-2.5	11.8	10.5	1.2	1.2	9.5	10.6	10.6	10.6
		Deutsche bank	33,133	16	2.7	-14.6	-15.2	-17.7	12.1	9.1	0.4	0.4	2.9	4.5	4.5	4.5
		TOPIX Banks Index	193.4	-2.4	-10.1	1.5	-5.1	10.1	10.1	0.6	0.6	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7
증권	중국 (백인딜러,딜러)	CSI 300 Banks Index	6,309.8	-1.1	-1.3	4.2	3.0	7.0	7.0	0.9	0.9	13.0	13.0	13.0	13.0	13.0
		건설은행	249,592	1.0	-0.1	13.5	7.1	6.6	6.6	1.0	0.9	14.3	14.2	14.2	14.2	14.2
		농협은행	206,343	0.5	0.2	3.5	13.4	13.7	6.6	6.0	0.9	0.8	13.9	13.8	13.8	13.8
		중국은행	184,820	0.5	0.0	1.5	8.9	8.6	6.7	6.2	0.8	0.7	12.0	12.0	12.0	12.0
		조상은행	116,988	4.1	-0.6	-6.5	4.9	4.2	10.3	8.9	1.6	1.4	16.7	17.0	17.0	17.0
		KRX Insurance Index	1,902.4	0.7	-3.2	0.6	-1.7	9.0	9.0	0.8	0.8	7.4	7.4	7.4	7.4	7.4
		삼성화재	13,170	278,000	1.1	-0.2	7.3	4.1	11.1	10.2	1.0	0.9	9.2	9.5	9.5	9.5
	미국 (백인딜러,딜러)	DB손해보험	4,857	68,600	0.7	-4.2	4.2	-3.7	7.3	6.5	0.9	0.9	13.8	13.7	13.7	13.7
		현대해상	3,773	42,200	1.9	-8.4	0.8	-10.2	6.6	6.2	1.0	0.9	15.3	14.5	14.5	14.5
		메리츠화재	2,659	24,100	3.0	1.9	0.8	2.6	7.2	6.9	1.3	1.1	18.7	17.3	17.3	17.3
증권	유럽 (백인딜러,딜러)	한화손해보험	956	8,190	0.1	-4.3	2.0	0.6	-	-	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	24,200	121,000	1.3	-2.8	6.8	-2.8	13.2	12.5	0.7	0.7	5.2	5.3	5.3	5.3
		한화생명	5,784	6,660	0.6	-6.9	-9.6	-3.6	8.1	7.6	0.5	0.5	7.0	6.8	6.8	6.8
		동양생명	1,220	7,560	-0.4	2.0	-8.2	-0.5	6.9	6.0	0.5	0.5	7.4	8.0	8.0	8.0
		미래에셋생명	753	5,190	0.4	-1.9	-12.2	-1.1	7.1	5.9	-	-	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index	388.9	0.5	-4.9	-2.8	-3.3	12.0	12.0	1.3	1.3	10.6	10.6	10.6	10.6	10.6
		CHUBB	67,075	145	0.1	-0.7	-4.0	-1.0	13.3	12.7	1.2	1.2	9.6	9.4	9.4	9.4
	일본 (백인딜러,딜러)	METLIFE	46,954	45	0.0	-15.6	-13.8	-11.7	9.1	8.3	0.8	0.8	9.8	10.2	10.2	10.2
		AIG	53,589	60	-1.0	-2.2	-3.4	0.1	10.6	9.7	0.8	0.7	8.0	8.5	8.5	8.5
		Euro STOXX Insurance	270.7	1.1	-5.0	-2.6	0.2	10.5	10.5	1.0	1.0	8.8	8.8	8.8	8.8	8.8
증권	중국 (백인딜러,딜러)	Allianz	101,478	231	1.4	-7.0	-6.0	-1.9	10.8	10.3	1.2	1.1	11.2	11.1	11.1	11.1
		AXA	74,633	31	0.6	-6.7	-0.6	1.4	9.7	9.4	0.8	0.8	8.8	8.7	8.7	8.7
		ING	70,545	18	0.4	-11.0	-5.2	-3.5	11.0	10.4	1.1	1.0	10.4	10.6	10.6	10.6
		TOPIX Insurance Index	996.0	-2.8	-9.4	-0.4	-6.0	12.5	12.5	0.8	0.8	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7
		Japan Post Holdings	52,670	12	-1.2	-4.6	-2.2	-1.8	12.3	12.5	0.4	0.4	3.4	2.9	2.9	2.9
		Tokio Marine Holdings	33,655	45	-2.8	-9.4	1.5	-5.1	14.1	11.5	1.0	0.9	6.7	7.8	7.8	7.8
		Dai-ichi Life Holdings	23,569	20	-3.6	-13.1	2.5	-8.2	11.0	11.3	0.7	0.7	6.9	6.0	6.0	6.0
	증권 (백인딜러,딜러)	CSI All Share Insurance Index	1,420	0.4	-12.8	-11.0	-9.3	15.6	14.1	2.1	2.1	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9
		중국 평안보험	186,872	10	0.3	-8.0	5.2	-2.3	15.7	13.3	2.8	2.4	18.8	19.0	19.0	19.0
		신화 생명보험	22,967	6	0.4	-15.3	-15.8	-15.4	15.8	13.2	1.9	1.7	12.2	12.9	12.9	12.9
		중국피스피보험그룹	49,463	5	-0.6	-3.7	-8.7	-3.9	16.6	14.1	2.1	1.9	13.5	14.6	14.6	14.6
증권	한국 (설악원,원)	KRX SEC Index	810.5	3.2	2.4	14.4	13.7	10.1	10.1	0.9	0.9	8.5	8.5	8.5	8.5	8.5
		미래에셋대우	6,583	9,880	3.2	2.7	1.5	10.0	10.5	10.0	0.8	0.7	7.4	7.3	7.3	7.3
		NH투자증권	4,179	14,850	2.8	-7.2	4.2	6.8	11.5	11.1	0.9	0.8	7.7	7.6	7.6	7.6
		한국금융지주	4,659	83,600	4.0											