

## News

**광주은행 주택대출 급증...가계 원리금 상환 부담 커져** (연합뉴스)  
광주은행의 가계대출은 매년 늘고 있으며 전체 대출액에서 가계대출이 차지하는 비중도 증가 아파트 중도금 대출이 늘었기 때문. 가계들의 원리금 상환 부담 늘어날 것으로 전망

**DGB금융 '셀프 연임' 문제점 개선.. 박인규 회장, 이사회 의장직 사퇴** (파이낸셜뉴스)  
DGB금융 박인규 회장이 이사회 의장직을 사퇴하며 임원후보추천위원회에서도 제외 금융당국이 회장이 사임이사 선임과정에 참여하고, 사외이사가 회장 연임을 결정하는 셀프연임 문제점이 있었음

**몸집줄인 은행들...작년 영업점 189개 축소** (아시아경제)  
시중은행들이 지난해 영업점을 200개 가까이 줄이는 등 영업점 효율화를 꾀하면서 점포 대폭 축소 기술 발전으로 인터넷 기반의 은행 서비스가 확대되고 있어 앞으로도 점포 수 줄여나가는 분위기가 계속될 것

**"말한데 50만원 송금해줘" AI 상담원이 업무 '뚝딱'** (매일경제)  
인터넷전문은행이 인공지능(AI) 상담원을 만들어 은행 창구를 안방으로 불러들이려고 함 시중 은행들도 AI 상담원 개발을 서두름. 스마트뱅킹 애플리케이션에서 목소리로 다양한 거래 가능

**막힌 주담대 마통으로 뚫었나...신용대출 급팽창** (데일리안)  
정부의 부동산 규제로 주택담보대출(주담대) 문턱이 높아지자 대출 수요가 신용대출로 쏠림 향후 정부의 대출규제 강화로 대출 수요가 줄어든 것이란 전망

**DB손보, 보험자 자녀할인특약 할인율 확대** (머니투데이)  
DB손해보험은 자녀할인 특약의 할인율을 확대. 4차 산업혁명 관련 기술을 활용한 자동차보험 할인 특약도 출시 안전운전 UBI + 첨단안전장치 + 자녀할인 특약 가입 시 최대 약 30% 할인효과

**삼성화재 '현금 배당 늘리고, 자사주 매입 없앤다'** (아주경제)  
삼성화재가 향후 주주에 대한 현금 배당 규모를 확대하는 대신 자사주를 매입하지 않겠다고 밝힘 앞으로는 자사주 매입에 사용할 이익을 현금배당으로 전환하겠다는 의미

**미래에셋캐피탈, 미래에셋대우에 300억원 출자** (연합뉴스)  
미래에셋캐피탈이 미래에셋대우가 추진 중인 주주배당 유상증자에 300억원만 출자 증자물량 전액 참여를 위한 여러 방안을 검토했으나 여신전문금융업법을 준수하기 위해 최대한인 300억원만 참

**증권사 해외법인 비교해보니...홍콩·인니 '흑자' 미국 '적자'** (뉴스핌)  
지난해 국내 주요 증권사 해외법인 실적에서 홍콩과 인도네시아는 성장한 반면 미국법인은 적자폭이 커졌음 현재 가장 많은 현지법인 네트워크를 보유하고 있는 증권사는 미래에셋대우

**'우선주'로 몸집 불리는 증권사들, 왜?** (뉴스핌)  
최근 증권사들이 우선주 발행을 통해 유상증자에 나섬. 우선주 유상증자를 통해 보통주 주주들의 이익가치 훼손을 줄이고 회사 측에서도 자본을 늘릴 수 있는 방법을 찾은 것

## 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 (실익원, 원)	<b>KRX Banks Index</b>		<b>960.4</b>	<b>-0.9</b>	<b>-2.5</b>	<b>9.9</b>	<b>2.5</b>	<b>7.0</b>	<b>7.0</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>8.7</b>	<b>8.7</b>
		KB금융	27,386	65,500	-1.8	-0.3	20.1	3.3	8.0	7.7	0.7	0.7	9.7	9.5
		신한지주	22,833	48,150	-0.1	-7.0	2.8	-2.5	7.2	6.9	0.7	0.6	9.3	9.2
		하나금융지주	14,800	50,000	-0.4	-6.2	10.1	0.4	6.9	6.5	0.6	0.5	8.7	8.6
		우리은행	11,086	16,400	-1.8	-1.5	2.2	4.1	6.8	6.5	0.5	0.5	8.1	7.9
		기업은행	9,240	16,500	-1.2	-0.3	4.4	0.3	6.5	6.2	0.5	0.5	8.0	8.0
		BNK금융지주	3,536	10,850	0.9	6.4	19.5	15.2	6.3	5.9	0.5	0.4	7.7	7.8
		DGB금융지주	2,047	12,100	0.0	3.9	27.3	14.7	5.8	5.6	0.5	0.5	8.6	8.4
		JB금융지주	1,004	6,460	-0.6	0.9	10.5	6.4	4.8	4.5	0.2	0.2	8.0	7.8
		<b>S&amp;P 500 Banks Index</b>		<b>361.2</b>	<b>0.3</b>	<b>-0.4</b>	<b>15.1</b>	<b>5.9</b>	<b>13.1</b>	<b>13.1</b>	<b>1.4</b>	<b>1.4</b>	<b>10.9</b>	<b>10.9</b>
	미국 (백만달러, 달러)	JP Morgan	399,678	115	0.4	1.9	17.0	7.7	12.9	11.8	1.6	1.5	13.3	13.9
		BOA	327,856	32	-0.2	0.5	19.7	8.0	12.8	11.2	1.3	1.2	10.2	11.0
		Wells Fargo	294,126	60	-0.4	-6.4	10.2	-1.5	12.6	11.1	1.5	1.4	12.2	13.1
		Citi Group	203,588	77	0.7	-1.3	6.8	3.5	12.1	10.5	1.0	1.0	8.6	9.6
		Goldman Sachs	103,201	263	-0.6	2.8	11.0	3.4	12.2	11.0	1.3	1.2	11.3	11.7
	유럽 (백만달러, 달러)	<b>Euro STOXX Bank</b>		<b>134.6</b>	<b>0.1</b>	<b>-3.8</b>	<b>3.8</b>	<b>3.2</b>	<b>11.3</b>	<b>11.3</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>7.9</b>	<b>7.9</b>
		BNP Paribas	100,002	80	-0.2	-3.0	3.5	4.3	10.3	9.4	0.8	0.8	8.1	8.5
		UBS Group	74,584	19	0.8	-6.2	6.9	1.1	12.2	10.9	1.3	1.2	9.4	10.5
		Deutsche bank	34,394	17	1.1	-11.8	-16.6	-15.0	12.5	9.4	0.4	0.4	3.0	4.5
		<b>TOPIX Banks Index</b>		<b>193.0</b>	<b>-1.3</b>	<b>-9.8</b>	<b>2.1</b>	<b>-5.2</b>	<b>10.1</b>	<b>10.1</b>	<b>0.6</b>	<b>0.6</b>	<b>6.7</b>	<b>6.7</b>
	일본 (백만달러, 달러)	MUFG	99,308	7.1	-2.0	-12.5	1.2	-6.9	10.1	10.2	0.6	0.6	6.8	6.3
		SMFG	61,978	43.8	-1.2	-10.3	6.4	-3.1	9.5	9.5	0.6	0.6	7.2	6.8
		MFG	47,029	1.9	-1.1	-7.2	0.4	-2.5	9.2	9.4	0.6	0.5	6.6	6.1
		SMTH	15,803	40.5	-1.2	-8.3	5.8	-2.6	10.7	10.1	0.6	0.6	6.4	6.5
		<b>CSI 300 Banks Index</b>		<b>6,420.8</b>	<b>0.2</b>	<b>-4.4</b>	<b>-0.3</b>	<b>4.8</b>	<b>7.1</b>	<b>7.1</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>13.0</b>	<b>13.0</b>
	중국 (백만달러, 달러)	건설은행	275,812	1.1	2.8	1.9	22.1	18.9	8.2	7.4	1.1	1.0	14.3	14.2
		농업은행	210,291	0.6	4.2	1.6	21.7	23.4	7.1	6.5	1.0	0.9	13.9	13.9
		중국은행	189,303	0.6	2.6	0.5	14.2	15.1	7.0	6.5	0.8	0.8	12.0	12.0
		조상은행	121,835	4.3	1.6	-7.6	2.0	9.2	10.7	9.3	1.7	1.5	16.7	17.1
보험	한국 (실익원, 원)	<b>KRX Insurance Index</b>		<b>1,920.7</b>	<b>1.7</b>	<b>-3.9</b>	<b>2.0</b>	<b>-0.8</b>	<b>9.1</b>	<b>9.1</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>7.0</b>	<b>7.0</b>
		삼성화재	13,620	287,500	2.5	2.9	12.8	7.7	11.4	10.4	1.0	0.9	9.2	9.4
		DB손해보험	4,935	69,700	3.6	-2.2	8.6	-2.1	7.4	6.6	1.0	0.9	13.8	13.7
		현대해상	3,732	41,750	1.6	-10.0	1.6	-11.2	6.6	6.1	0.9	0.8	15.3	14.5
		메리츠화재	2,609	23,650	0.6	-1.0	-0.5	0.6	7.1	6.8	1.2	1.1	18.7	17.3
		한화손해보험	988	8,460	0.7	-3.0	3.8	3.9	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	24,300	121,500	1.3	-8.0	-7.5	-2.4	13.3	12.4	0.7	0.7	5.2	5.4
		한화생명	5,750	6,620	0.0	-8.3	-9.6	-4.2	8.4	7.9	0.5	0.5	6.4	6.3
		동양생명	1,217	7,540	-0.3	1.3	-1.9	-0.8	6.9	6.0	0.5	0.5	7.4	8.0
		미래에셋생명	762	5,250	0.4	-2.2	-8.5	0.0	7.2	6.0	-	-	-	-
	미국 (백만달러, 달러)	<b>S&amp;P 500 Insurance Index</b>		<b>397.4</b>	<b>-0.2</b>	<b>-3.3</b>	<b>0.1</b>	<b>-1.2</b>	<b>12.2</b>	<b>12.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.3</b>	<b>10.6</b>	<b>10.6</b>
		CHUBB	66,662	144	-1.2	-3.0	-3.2	-1.6	13.2	12.6	1.2	1.2	9.6	9.5
		METLIFE	48,997	47	0.1	-11.3	-8.4	-7.1	9.6	8.7	0.9	0.8	10.0	10.3
		AIG	54,311	60	0.2	-2.2	1.5	1.0	10.7	9.8	0.8	0.7	8.0	8.4
		<b>Euro STOXX Insurance</b>		<b>275.8</b>	<b>0.0</b>	<b>-4.9</b>	<b>-0.1</b>	<b>2.1</b>	<b>10.7</b>	<b>10.7</b>	<b>1.0</b>	<b>1.0</b>	<b>9.1</b>	<b>9.1</b>
	유럽 (백만달러, 달러)	Allianz	104,382	236	-0.1	-6.4	-3.5	0.4	11.0	10.5	1.2	1.2	11.3	11.3
		AXA	76,070	31	0.2	-6.9	0.2	2.9	9.6	9.4	0.8	0.8	9.1	9.1
		ING	70,461	18	0.0	-10.6	-2.6	-4.0	11.0	10.3	1.1	1.0	10.2	10.4
		<b>TOPIX Insurance Index</b>		<b>991.8</b>	<b>-1.5</b>	<b>-10.7</b>	<b>0.1</b>	<b>-6.4</b>	<b>11.6</b>	<b>11.6</b>	<b>0.8</b>	<b>0.8</b>	<b>7.5</b>	<b>7.5</b>
		Japan Post Holdings	54,301	12	-0.9	-1.8	2.1	0.5	12.5	12.8	0.4	0.4	3.4	2.9
증권	한국 (실익원, 원)	Tokio Marine Holdings	34,618	46	-1.1	-6.5	3.9	-3.1	13.5	11.6	0.9	0.9	7.7	8.2
		Dai-ichi Life Holdings	23,838	20	-2.4	-13.1	-3.3	-7.8	8.6	10.8	0.7	0.7	8.3	6.1
		<b>CSI All Share Insurance Index</b>		<b>1,496</b>	<b>2.1</b>	<b>-12.1</b>	<b>-13.5</b>	<b>-4.4</b>						
		중국 평안보험	199,952	11	1.8	-9.9	3.0	6.5	17.1	14.5	3.0	2.6	19.2	19.4
		신화 생명보험	23,330	6	1.6	-11.3	-15.5	-11.1	16.5	13.8	2.0	1.8	12.2	12.9
		중국파시픽보험그룹	51,971	5	1.5	-7.7	-8.3	0.7	17.4	14.6	2.2	2.0	13.5	14.7
	미국 (백만달러, 달러)	<b>KRX SEC Index</b>		<b>798.4</b>	<b>1.1</b>	<b>-1.4</b>	<b>5.9</b>	<b>12.0</b>	<b>9.8</b>	<b>9.8</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>8.7</b>	<b>8.7</b>
		미래에셋대우	6,463	9,700	0.5	1.0	-8.4	8.0	10.2	9.9	0.8	0.7	7.5	7.4
		NH투자증권	4,137	14,700	0.0	-7.3	1.0	5.8	11.2	10.8	0.9	0.8	7.9	7.8
		한국금융지주	4,469	80,200	1.1	-3.1	15.9	16.2	9.1	8.8	1.1	1.0	12.3	12.1
		삼성증권	3,652	40,900	1.0	2.1	9.7	11.7	11.4	11.3	0.8	0.7	7.0	6.8
	유럽 (백만달러, 달러)	<b>S&amp;P 500 INVST BNK &amp; BRKG</b>		<b>176.7</b>	<b>-0.3</b>	<b>-2.0</b>	<b>12.0</b>	<b>3.5</b>	<b>13.9</b>	<b>13.9</b>	<b>1.7</b>	<b>1.7</b>	<b>12.3</b>	<b>12.3</b>
		JP Morgan	399,678	115	0.4	1.9	17.0	7.7	12.9	11.8	1.6	1.5	13.3	13.9
		Goldman Sachs	103,201	263	-0.6	2.8	11.0	3.4	12.2	11.0	1.3	1.2	11.3	11.7
		Charles Schwab	70,112	52	-0.1	-5.5	13.7	1.8	21.9	18.6	3.8	3.3	19.2	18.1
		<b>Euro STOXX Financial Service</b>		<b>458.0</b>	<b>1.5</b>	<b>2.0</b>	<b>8.7</b>	<b>8.0</b>	<b>16.8</b>	<b>16.8</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>	<b>14.5</b>	<b>14.5</b>
	일본 (백만달러, 달러)	UBS	74,584	19	0.8	-6.2	6.9	1.1	12.2	10.9	1.3	1.2	9.4	10.5
		Credit Suisse	48,034	19	0.3	-3.7	8.0	1.2	13.9	10.0	1.0	1.0	7.0	10.1
		Deutsche Bank	34,394	17	1.1	-11.8	-16.6	-15.0	12.5	9.4	0.4	0.4	3.0	4.5
		<b>TOPIX SEC&amp;CMDTY FUTR Index</b>		<b>435.7</b>	<b>-1.3</b>	<b>-9.8</b>	<b>5.6</b>	<b>0.2</b>	<b>9.9</b>	<b>9.9</b>	<b>0.9</b>	<b>0.9</b>	<b>8.8</b>	<b>8.8</b>
		Nomura Holdings	22,102	6.1	-1.9	-11.7	1.6	-1.8	9.1	9.0	0.8	0.7	8.7	8.8
중국 (백만달러, 달러)	중국	ORIX	23,616	17.8	0.3	-11.6	2.7	0.8	8.1	7.8	0.9	0.8	11.8	11.3
		Daiwa Securities Group	11,328	6.7	-1.0	-9.8	3.1	1.5	11.0	11.0	0.9	0.9	8.5	8.0
		<b>SZSE Financials Index</b>		<b>1,026.6</b>	<b>0.0</b>	<b>-15.7</b>	<b>-16.8</b>	<b>-8.3</b>	<b>12.9</b>	<b>12.9</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>10.9</b>	<b>10.9</b> </