

News

은행권, 취약 대출자 보호 가이드라인 27일부터 시행 (이데일리)

은행연합회는 취약대출자 보호 및 가계부채 관리를 위한 가이드라인을 제정
여신심사 선진화를 위한 가이드라인을 개정해 대출자의 실질적 상환부담을 합리적으로 반영하도록

금융당국 압박에 결국 가산금리 내린 은행들 (한국경제)

KEB하나은행, 우리은행 지난달 주택담보대출 가산금리 연 1%대 초반까지 내렸다. 은행들이 가계대출 예대마진을 바탕으로 지난해 사상 최대 이익을 내자 금융감독원이 시중은행의 금리체계 감사에 나서는 등 거세게 압박했기 때문

지난해 인터넷뱅킹 대출신경 4배 폭증...사상 최대 (헤럴드경제)

지난해 출범한 인터넷전문은행의 영향으로 인터넷뱅킹을 통한 대출 신청이 4배 넘게 폭증
인터넷뱅킹에 등록된 고객 수도 1억4000명에 육박하는 등 비대면을 통한 은행 이용이 일상화되는 분위기

금융사 소수주주권 강화, '0.1%를 완화' 대신 '평가액 신설'로 가나 (아시아경제)

정부가 금융회사 주주에 대해 주식평가액이 일정 금액 이상이면 주주제안권을 행사할 수 있도록 하는 방안을 검토중
금융위는 금융회사에 대한 주주제안권 행사가 가능한 지분율을 현행 0.1% 이상에서 추가 완화하겠다는 방침

지방은행 자영업 대출 크게 늘었다 (국민일보)

금리 상승기 부실 1순위로 꼽히는 자영업자 대출 비중이 지방은행을 중심으로 가파르게 늘어남
자영업자 대출에 대한 금융 당국의 감독체계 혁신 필요성도 나옴

실손보험, 대형사 전용유료 되나...압박 정책 역효과 우려 (데일리인)

가격을 내릴 여력 없는 중소형 보험사를 사이에서 실손보험 보이콧 움직임마저 가시화하는 가운데 대형사들은 보험
경쟁을 선언하며 버티기 모드에 돌입. 정부 정책으로 실손보험이 대형 보험사들의 전용유료 되는 것 아니냐는 우려

당국 '보수적 배당' 권고에도...보험사 7곳, 100원 벌어 34원 배당 (이데일리)

지난해 실제로 배당규모를 확정된 7개 보험사의 평균 배당성향은 33.5%. 금융당국은 보수적인
배당 정책을 주문, 새로운 국제회계기준 도입에 대비하려면 되도록 비용을 줄여 자본을 확대해야하기 때문

인수금융시장 확산 쓴 증권사 (서울경제)

지난해부터 현재까지 약 15조원에 달하는 인수금융 가운데 증권사가 대표 주선을 맡은 비율이 전체의 약 60%를
특히 미래에셋대우, NH투자증권, 한국투자증권이 1조원 안팎의 인수금융에서 대표 주선 금융회사

미래에셋대우, 미국 현지 지주회사 설립 결정 (연합뉴스)

미래에셋대우는 미국 현지에 지주회사(Mirae Asset Securities Holdings (USA) Inc.)를 설립하기로 함
지주회사 체제로 재편하기 위해 뉴욕 현지 자회사 지분 5만2천주를 3천7억여원에 처분하기로 공시

증권사 해외진출三色전략 (대한금융신문)

증권사들 해외시장 선점 위해 다양한 전략 내세움. 현지에 사무소, 법인 설립 형태 진출과 HTS, MTS 등 주식거래
수출하는 무형 시스템 진출, 국내 소비자들이 해외증권 직구를 할 수 있도록 해외주식거래서비스를 제공하는 방법

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E	
은행	한국 (실익원, 환)	KRX Banks Index		974.1	1.3	-1.6	11.8	4.0	7.0	7.0	0.6	0.6	8.6	8.6	
		KB금융	27,052	64,700	-0.3	-4.0	17.6	2.1	7.9	7.6	0.7	0.7	9.7	9.5	
		신한지주	22,975	48,450	1.5	-6.5	4.4	-1.9	7.3	6.9	0.7	0.6	9.3	9.2	
		하나금융지주	15,274	51,600	2.8	0.8	15.3	3.6	7.1	6.7	0.6	0.6	8.7	8.6	
		우리은행	11,424	16,900	1.5	-0.6	5.0	7.3	7.0	6.7	0.6	0.5	8.1	7.9	
		기업은행	9,408	16,800	0.6	1.2	6.7	2.1	6.6	6.3	0.5	0.5	8.0	8.0	
		BNK금융지주	3,553	10,900	0.9	3.3	19.8	15.7	6.3	5.9	0.5	0.5	7.7	7.8	
		DGB금융지주	2,123	12,550	2.9	3.7	33.1	19.0	6.1	5.8	0.5	0.5	8.6	8.4	
		JB금융지주	1,035	6,660	2.5	1.2	14.7	9.7	5.0	4.7	0.3	0.2	8.0	7.8	
	미국 (백만달러, 달러)	S&P 500 Banks Index			362.8	1.4	-2.2	16.3	6.3	13.1	13.1	1.4	1.4	11.0	11.0
		JP Morgan	407,034	117	2.0	0.9	19.9	9.7	13.2	12.1	1.7	1.6	13.3	13.9	
		BOA	328,105	32	1.1	-0.5	21.0	8.5	12.9	11.3	1.3	1.2	10.2	11.0	
	유럽 (백만달러, 달러)	Euro STOXX Bank			134.0	-0.3	-6.1	1.8	2.7	11.3	11.3	0.8	0.8	7.9	7.9
		BNP Paribas	99,739	80	-0.3	-5.0	2.0	4.2	10.3	9.4	0.8	0.8	8.1	8.5	
UBS Group		74,513	19	-0.1	-6.6	6.7	0.8	12.2	10.9	1.3	1.2	9.5	10.5		
일본 (백만달러, 달러)	TOPIX Banks Index			193.0	0.5	-7.1	2.0	-5.3	10.1	10.1	0.6	0.6	6.7	6.7	
	MUFG	99,841	7.2	0.1	-9.0	0.4	-7.4	10.0	10.2	0.6	0.6	6.8	6.3		
	SMFG	62,559	44.1	0.6	-6.7	5.8	-3.2	9.5	9.5	0.6	0.6	7.2	6.8		
중국 (백만달러, 달러)	CSI 300 Banks Index			6,601.1	0.8	-4.9	3.7	7.8	7.3	7.3	0.9	0.9	13.0	13.0	
	공상은행	272,683	1.1	0.6	-6.7	20.4	17.2	8.1	7.3	1.1	1.0	14.3	14.2		
	건설은행	219,363	0.6	2.2	-6.7	24.2	25.5	7.3	6.7	1.0	0.9	13.9	13.9		
보험	한국 (실익원, 환)	KRX Insurance Index		1,966.7	2.5	-0.8	3.3	1.6	9.3	9.3	0.8	0.8	7.0	7.0	
		삼성화재	13,881	293,000	0.5	4.8	15.0	9.7	11.7	10.7	1.0	1.0	9.1	9.4	
		DB손해보험	4,984	70,400	3.4	-0.4	9.6	-1.1	7.4	6.6	1.0	0.9	14.0	13.9	
		현대해상	3,768	42,150	3.1	-6.5	1.6	-10.3	6.8	6.3	1.0	0.9	16.0	15.5	
		메리츠화재	2,621	23,750	1.5	-0.8	0.9	1.1	7.1	6.8	1.3	1.1	18.7	17.3	
		한화손해보험	992	8,500	2.7	-3.4	-5.6	4.4	-	-	-	-	-	-	
		삼성생명	25,600	128,000	4.1	-1.5	-3.6	2.8	14.5	13.4	0.7	0.7	5.1	5.3	
		한화생명	5,897	6,790	2.1	-4.0	-8.7	-1.7	8.7	8.2	0.6	0.5	6.4	6.3	
		동양생명	1,225	7,590	0.0	-1.8	-2.1	-0.1	6.9	6.1	0.5	0.5	7.4	8.0	
	미래에셋생명	772	5,320	0.0	-1.8	-8.6	1.3	7.3	6.1	-	-	-	-		
	미국 (백만달러, 달러)	S&P 500 Insurance Index			399.7	1.3	-5.8	1.2	-0.6	12.3	12.3	1.3	1.3	10.6	10.6
		CHUBB	66,834	144	0.7	-7.6	-2.8	-1.5	13.3	12.6	1.2	1.2	9.6	9.5	
		METLIFE	49,540	47	1.8	-12.6	-7.6	-6.1	9.7	8.8	0.9	0.8	10.0	10.3	
	유럽 (백만달러, 달러)	Euro STOXX Insurance			274.8	-0.1	-4.5	0.0	1.7	10.7	10.7	1.0	1.0	9.0	9.0
Allianz		103,749	235	-0.5	-6.1	-3.3	0.0	11.0	10.5	1.2	1.2	11.3	11.3		
AXA		76,045	31	-0.5	-5.3	0.5	3.0	9.9	9.6	0.8	0.8	8.9	8.7		
일본 (백만달러, 달러)	TOPIX Insurance Index			990.9	0.0	-8.7	0.1	-6.5	11.6	11.6	0.8	0.8	7.5	7.5	
	Japan Post Holdings	54,476	12	-0.2	-2.4	1.9	-0.2	12.4	12.7	0.4	0.4	3.4	2.9		
	Tokio Marine Holdings	34,453	46	-0.6	-6.8	1.9	-4.5	13.3	11.5	0.9	0.9	7.7	8.2		
중국 (백만달러, 달러)	CSI All Share Insurance Index			1,545	1.3	-8.4	-7.2	-1.3	8.6	10.9	0.7	0.7	8.3	6.1	
	중국 평안보험	202,394	11	0.7	-8.2	2.4	5.4	16.8	14.2	2.9	2.5	19.3	19.4		
	신화생명보험	24,565	6	3.0	-6.3	-10.9	-8.8	16.9	14.1	2.1	1.9	12.2	12.9		
증권	한국 (실익원, 환)	KRX SEC Index		799.3	2.1	-8.9	5.3	12.2	9.8	9.8	0.9	0.9	8.7	8.7	
		미래에셋대우	6,370	9,560	1.4	-13.5	-8.9	6.4	10.1	9.8	0.7	0.7	7.5	7.4	
		NH투자증권	4,137	14,700	3.2	-13.3	0.3	5.8	11.2	10.8	0.9	0.8	7.9	7.8	
		한국금융지주	4,558	81,800	2.4	-7.7	16.7	18.6	9.2	9.0	1.1	1.0	12.3	12.1	
		삼성증권	3,639	40,750	1.7	-5.3	9.8	11.3	11.4	11.2	0.8	0.7	7.0	6.8	
		키움증권	2,332	105,500	1.4	-5.4	19.1	20.4	9.7	9.4	1.3	1.2	14.5	13.4	
	미국 (백만달러, 달러)	S&P 500 INVST BNK & BRKG			178.8	1.9	-2.0	14.1	4.7	14.1	14.1	1.7	1.7	12.3	12.3
		JP Morgan	407,034	117	2.0	0.9	19.9	9.7	13.2	12.1	1.7	1.6	13.3	13.9	
		Goldman Sachs	104,521	267	2.0	-0.5	13.4	4.7	12.4	11.3	1.4	1.3	11.3	11.7	
	유럽 (백만달러, 달러)	Euro STOXX Financial Service			457.2	-0.3	-1.0	10.0	7.8	16.7	16.7	2.1	2.1	14.6	14.6
		UBS	74,513	19	-0.1	-6.6	6.7	0.8	12.2	10.9	1.3	1.2	9.5	10.5	
		Credit Suisse	47,671	19	-0.6	-6.3	6.7	0.2	13.7	9.9	1.0	0.9	7.0	10.1	
	일본 (백만달러, 달러)	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index			436.6	1.5	-8.5	5.8	0.4	9.9	9.9	0.9	0.9	8.8	8.8
		Nomura Holdings	22,444	6.1	1.6	-9.6	2.0	-1.3	9.2	9.0	0.8	0.7	8.7	8.8	
ORIX		24,056	18.1	2.1	-10.5	4.0	1.6	8.2	7.9	0.9	0.8	11.8	11.3		
중국 (백만달러, 달러)	SZSE Financials Index			1,054.8	0.7	-13.1	-12.7	-5.8	13.3	13.3	1.3	1.3	10.9	10.9	
	CITIC Securities	33,567	2.3	1.4	-16.9	4.1	13.4	17.4	15.0	1.4	1.3	8.5	9.0		
	Haitong Securities	20,502	1.5	2.1	-13.9	-2.9	0.9	13.5	11.6	1.1	1.0	8.4	8.8		
Huatai Securities	18,341	2.1	2.5	-14.4	-2.5	4.5	14.8	12.5	1.2	1.1	8.9	9.5			

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(OR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권으로
점여하지 않았습니다. 당사는 2018년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 2월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의
의견을 정확히 개명하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자결정에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정
치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.