

## News

**금호타이어 법정관리는 피해.. 채무상환유에 결정 한달 연기** (파이낸셜뉴스)  
금호타이어 채권단이 채무상환 유예에 대한 결정을 3월 말로 미루  
금호타이어 노사합의가 일부 진전을 보이면서 기업회생절차(옛 법정관리)까지 가는 최악의 상황은 모면할 전망

**예대금리차 2.32%p... 3년 2개월만에 최대** (한국경제)  
올 1월 예금은행의 대출금리(신규 취급액 기준)는 연 3.69%로 한 달 전보다 0.07%포인트 상승  
작년 11월 이후 석 달 연속 오름에 2015년 2월(연 3.86%) 이후 최고 수준

**검찰, 채용비리 의혹 BNK금융지주 사장 등 영장청구** (연합뉴스)  
부산지검은 업무방해 혐의로 BNK금융지주 사장과 BNK저축은행 대표이사에게 구속영장을 청구  
검찰은 이들이 신입 행원 채용과정에서 부당하게 개입한 것으로 보고 있음

**금감원 '아이카이스트' 특혜대출 의혹, 문제점 발견 못해** (연합뉴스)  
금감감독원이 하나은행의 3가지 특혜 의혹에 대한 검사 결과 아이카이스트 특혜대출과 관련해선 문제점을 확인하지 못한  
13건의 특혜 채용을 저지르고 55명의 'VIP 리스트'를 관리했다는 의혹은 검찰이 수사 중

**메리츠화재, 1월 영업이익 314억원...전년비 10.6% ↓** (이데일리)  
1월 영업이익이 314억원으로 전년 동월 대비 10.6% 감소  
같은 기간 매출액은 13.1% 증가한 5700억원, 당기순이익은 14.2% 줄어든 227억원으로 각각 잠정 집계

**한화생명 10억달러 규모 신종자본증권 이르면 6월경 발행** (매일경제)  
올 하반기 10억달러(약 1조822억원) 규모의 해외 신종자본증권을 발행하는 안건을 의결  
실제 발행은 이르면 오는 6월경 이뤄짐. 신종자본증권 발행이 완료시 RBC비율 약 20%p 개선된 226% 될 전망

**보험사 '임원지원금' 담보 존폐 위기...판매 여부 놓고 '고심'** (서울파이낸스)  
3월 이상 임원하면 1회당 최대 100만원 지급하는 '임원지원금' 담보가 존폐 위기  
실제 한화손해보험은 오는 4월부터 판매 중단 예정이고, 메리츠화재도 같은 날부터 판매를 중지

**총자산 100조 시장 '변액보험', 올해는 더 치열하다** (머니S)  
최근 변액보험이 저금리 상황에서 효과적인 투자 수단으로 각광받으며 관련 시장이 크게 성장  
대형생보사들은 물론 중소형사들도 변액보험상품의 필요성을 인지하고 관련 상품을 경쟁적으로 출시

**미래에셋대우, 인도 현지법인 증권영업 첫발** (이데일리)  
미래에셋대우는 인도현지법인을 통해 현지 유망 기업에 투자하는 투자은행(IB) 비즈니스를 할 것  
현지 트레이딩을 통한 안정적 수익 기반을 마련, 국내외 기관을 대상으로 인도 주식 브로커리지 증권사 구축 계획

**증권사, 수익7월은 '자기매매'...주식수수료 갈수록 줄어** (머니투데이)  
지난해 증권사들이 주식과 채권, 파생상품 매매로 벌어들인 '자기매매' 수익이 전체 영업수익의 70% 이상을 차지  
자기매매 이익 기여도가 크게 확대된 원인은 지난해 코스피가 사상 최대치 경신하면서 ELS 판매 및 매매 수익 급증

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 (심역원, 원)	KRX Banks Index		957.5	-0.6	-3.5	10.5	2.2	6.9	6.9	0.6	0.6	8.6	8.6
		KB금융	26,759	64,000	0.0	-3.6	13.1	0.9	7.8	7.5	0.7	0.7	9.7	9.5
		신한지주	22,477	47,400	1.0	-10.2	3.6	-4.0	7.1	6.7	0.6	0.6	9.4	9.2
		하나금융지주	14,549	49,150	-2.1	-4.4	10.4	-1.3	6.8	6.4	0.6	0.5	8.7	8.6
		우리은행	11,222	16,600	-2.1	-1.2	5.1	5.4	6.9	6.6	0.5	0.5	8.0	7.9
		기업은행	9,632	17,200	0.3	2.7	16.6	4.6	6.8	6.5	0.5	0.5	8.0	8.0
		BNK금융지주	3,650	11,200	1.4	6.7	22.7	18.9	6.5	6.1	0.5	0.5	7.7	7.9
		DGB금융지주	2,097	12,400	-2.0	-1.2	28.9	17.5	6.0	5.7	0.5	0.5	8.6	8.4
		JB금융지주	987	6,350	-1.6	-5.1	9.4	4.6	4.9	4.4	0.4	0.2	8.1	7.8
	미국 (백만달러,달러)	S&P 500 Banks Index		351.9	-1.7	-5.3	6.6	3.1	12.7	12.7	1.4	1.4	11.0	11.0
		JP Morgan	389,287	113	-1.8	-2.9	8.8	6.1	12.8	11.6	1.6	1.5	13.3	13.7
		BOA	322,471	31	-1.6	-2.8	12.5	6.6	12.6	11.0	1.2	1.2	10.2	10.9
		Wells Fargo	279,544	57	-1.9	-12.5	2.6	-5.5	12.1	10.7	1.5	1.4	12.2	13.0
	유럽 (백만달러,달러)	Citi Group	189,311	74	-2.4	-6.6	-2.0	-1.0	11.5	10.1	1.0	0.9	8.6	9.5
		Goldman Sachs	101,297	257	-2.3	-5.4	3.4	0.8	12.0	10.8	1.3	1.2	11.2	11.5
		Euro STOXX Bank		133.4	-0.9	-4.9	2.4	2.2	11.2	11.2	0.8	0.8	7.9	7.9
BNP Paribas		98,703	79	-1.0	-2.9	3.0	4.0	10.3	9.4	0.8	0.8	8.1	8.5	
일본 (백만달러,달러)	UBS Group	72,219	19	-1.9	-7.0	4.6	-1.2	12.0	10.7	1.3	1.2	9.5	10.5	
	Deutsche bank	32,291	16	-2.2	-13.8	-19.5	-19.4	11.7	8.9	0.4	0.4	3.0	4.5	
	TOPIX Banks Index		188.5	-1.8	-9.7	-3.7	-7.5	9.8	9.8	0.6	0.6	6.8	6.8	
	MUFG	97,135	7.0	-2.1	-11.7	-6.5	-9.7	9.8	9.9	0.6	0.6	6.8	6.3	
중국 (백만달러,달러)	SMFG	61,075	43.4	-1.6	-8.4	1.0	-5.3	9.2	9.3	0.6	0.6	7.3	6.8	
	MFG	46,995	1.9	-0.9	-4.8	-2.9	-3.4	9.1	9.4	0.6	0.5	6.6	6.0	
	SMTH	15,788	40.7	-0.3	-8.1	2.8	-3.4	10.6	10.0	0.6	0.6	6.5	6.5	
	CSI 300 Banks Index		6,391.0	0.2	-7.9	3.5	4.3	7.1	7.1	0.9	0.9	13.0	13.0	
보험	한국 (심역원, 원)	공상은행	359,304	1.1	0.3	-12.0	13.6	7.9	7.9	7.3	1.0	0.9	13.5	13.1
		건실은행	264,907	1.3	-0.8	-13.7	18.1	7.3	8.0	7.2	1.1	1.0	14.2	14.0
		농업은행	208,437	0.6	0.0	-8.4	10.4	7.8	6.6	6.0	0.9	0.8	13.8	13.6
		중국은행	185,238	0.7	-0.2	-7.9	7.7	6.3	6.8	6.2	0.8	0.7	11.8	11.7
		KRX Insurance Index		1,919.0	0.0	-6.0	3.5	-0.9	9.1	9.1	0.8	0.8	7.0	7.0
		삼성화재	13,691	289,000	1.4	-1.9	16.0	8.2	11.8	10.8	1.0	1.0	9.0	9.1
		DB손해보험	4,921	69,500	-0.3	-6.1	6.3	-2.4	7.1	6.5	1.0	0.9	14.3	13.9
		현대해상	3,692	41,300	0.0	-10.6	0.4	-12.1	7.1	6.4	1.0	0.9	15.1	15.0
		메리츠화재	2,521	22,850	-1.1	-9.5	-2.3	-2.8	6.8	6.6	1.2	1.1	18.7	17.3
	미국 (백만달러,달러)	한화손해보험	1,016	8,700	2.1	-2.7	4.9	6.9	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	24,300	121,500	-1.2	-5.4	-2.0	-2.4	13.9	12.8	0.7	0.7	5.2	5.4
		한화생명	5,828	6,710	-0.9	-7.8	-4.4	-2.9	8.9	8.3	0.6	0.5	6.3	6.3
		동양생명	1,160	7,190	-0.6	-9.9	-4.2	-5.4	6.5	5.7	0.5	0.4	7.4	8.0
	유럽 (백만달러,달러)	미래에셋생명	759	5,230	-0.2	-7.3	-6.6	-0.4	7.2	6.0	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index		387.5	-1.3	-6.6	-4.9	-3.6	11.9	11.9	1.3	1.3	10.6	10.6
		CHUBB	64,885	140	-1.5	-10.1	-7.4	-4.3	12.9	12.2	1.2	1.1	9.6	9.5
		METLIFE	47,724	46	-1.0	-4.7	-14.0	-9.6	9.3	8.5	0.8	0.8	10.0	10.3
	일본 (백만달러,달러)	AIG	50,962	56	-1.5	-12.0	-5.2	-5.2	10.1	9.2	0.7	0.7	7.6	7.8
		Euro STOXX Insurance		274.3	-1.0	-3.6	0.6	1.6	10.7	10.7	1.0	1.0	9.0	9.0
		Allianz	101,505	232	-1.7	-6.3	-3.6	-1.4	10.8	10.3	1.2	1.1	11.3	11.4
		AXA	76,382	32	-0.3	-2.4	2.2	4.3	10.0	9.6	0.8	0.8	8.9	8.8
	중국 (백만달러,달러)	ING	68,579	18	-0.2	-7.7	-3.6	-5.7	10.8	10.2	1.1	1.0	10.2	10.4
		TOPIX Insurance Index		972.2	-1.9	-9.5	-7.4	-8.3	11.3	11.3	0.8	0.8	7.5	7.5
		Japan Post Holdings	54,012	12	-0.7	-2.5	0.2	-0.8	12.4	12.6	0.4	0.4	3.4	2.9
		Tokio Marine Holdings	34,134	46	-1.9	-6.8	-4.9	-5.2	13.1	11.3	0.9	0.9	7.8	8.3
증권	한국 (심역원, 원)	Dai-ichi Life Holdings	23,229	19	-2.9	-11.9	-10.0	-10.9	8.2	10.5	0.7	0.6	8.3	6.0
		CSI All Share Insurance Index		1,507	1.4	-8.8	-1.3	-3.7						
		중국 평안보험	198,072	11	1.5	-6.6	12.2	4.1	16.6	14.1	2.9	2.5	19.3	19.4
		신화 생명보험	23,442	6	-0.1	-6.1	-5.8	-12.4	16.3	13.6	2.0	1.8	12.2	12.9
		중국파시픽보험그룹	53,500	5	0.8	-3.7	5.0	3.3	17.7	15.1	2.3	2.1	13.5	14.6
		KRX SEC Index		773.6	-2.5	-8.7	8.2	8.6	9.5	9.5	0.9	0.9	8.6	8.6
		미래에셋대우	6,183	9,280	-2.2	-12.9	-5.6	3.3	9.8	9.5	0.7	0.7	7.5	7.4
		NH투자증권	4,024	14,300	-1.4	-10.9	4.8	2.9	10.8	10.3	0.8	0.8	7.9	7.9
		한국금융지주	4,374	78,500	-5.3	-7.3	17.0	13.8	8.9	8.6	1.1	1.0	12.3	12.0
	미국 (백만달러,달러)	삼성증권	3,536	39,600	-2.2	-6.6	11.6	8.2	11.0	10.8	0.7	0.7	7.0	6.8
		키움증권	2,190	99,100	-3.8	-8.7	22.3	13.1	9.0	8.7	1.3	1.1	14.6	13.5
		S&P 500 INVST BNK & BRKG		174.3	-2.2	-5.2	4.6	2.1	13.8	13.8	1.6	1.6	12.2	12.2
		JP Morgan	389,287	113	-1.8	-2.9	8.8	6.1	12.8	11.6	1.6	1.5	13.3	13.7
	유럽 (백만달러,달러)	Goldman Sachs	101,297	257	-2.3	-5.4	3.4	0.8	12.0	10.8	1.3	1.2	11.2	11.5
		Charles Schwab	70,084	52	-1.8	-5.0	5.4	1.3	21.7	18.3	3.8	3.3	19.2	18.1
		Euro STOXX Financial Service		453.0	-1.5	-1.7	8.8	6.8	16.6	16.6	2.1	2.1	14.6	14.6
		UBS	72,219	19	-1.9	-7.0	4.6	-1.2	12.0	10.7	1.3	1.2	9.5	10.5
	일본 (백만달러,달러)	Credit Suisse	46,531	18	-1.9	-5.6	4.0	-1.0	13.6	9.8	1.0	0.9	7.0	10.1
		Deutsche Bank	32,291	16	-2.2	-13.8	-19.5	-19.4	11.7	8.9	0.4	0.4	3.0	4.5
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		432.7	-1.3	-8.2	1.6	-0.5	9.8	9.8	0.9	0.9	8.8	8.8
		Nomura Holdings	22,235	6.1	-1.2	-7.6	-2.0	-2.0	9.0	9.0	0.8	0.7	8.9	9.0
	중국 (백만달러,달러)	ORIX	23,380	17.7	-1.3	-8.0	-2.6	-1.0	8.0	7.7	0.9	0.8	11.7	11.2
		Daiwa Securities Group	11,285	6.7	-1.0	-10.9	2.0	0.3	10.8	10.8	0.9	0.9	8.5	8.1
		SZSE Financials Index		1,053.6	0.4	-8.0	-9.4	-5.9	13.3	13.3	1.3	1.3	10.8	10.8
		CITIC Securities	33,264	2.3	0.8	-12.0	6.1	10.8	16.9	14.3	1.4	1.3	8.6	9.3
중국 (백만달러,달러)	Haitong Securities	20,340	1.4	0.4	-10.5	-3.4	-0.9	13.2	11.4	1.0	1.0	8.4	8.8	
	Huatai Securities	18,347	2.0	-0.1	-8.7	-1.1	1.3	14.3	12.2	1.2	1.1	8.9	9.9	