

# 메리츠 금융 Daily

2018. 3. 12

## News

### 손태승 우리은행장, 자사주 5000주 매입

(한국경제)

손태승 우리은행장이 취임 후 처음으로 지난 7일 자사주 5000주를 장내 매입

손 행장이 이번에 자사주를 매입한 것은 최고경영자(CEO)로서 향후 경영 성과에 대한 자신감을 알리기 위한 것

### IBK기업은행, 코코본드 3500억원 발행…4조원 증기대출 여력 확보

(머니투데이)

IBK기업은행은 9일 조건부 신종자본증권(코코본드) 3500억원을 성공적으로 발행. 이번 발행을 통해

기업은행은 국제결제은행(BIS)기준 자기자본 비율이 약 0.20%pp 개선돼 4조원 이상의 중소기업대출 지원여력을 확보

### 우리은행, 통영·군산 지역 특별 금융지원 실시

(아이뉴스24)

우리은행은 조선업 구조조정으로 어려움이 예상되는 경남 통영지역과 지난해 조선소 가동 중단 등 지역 산업이 침체된 전북 군산지역의 서민, 소상공인 그리고 중소기업의 생활 안정과 경영난 완화를 위해 특별 금융지원을 실시

### 신한지주 "ING생명 인수설 관련 확정 사항 없어"

(전자신문)

신한금융지주는 아이엔지생명 인수설과 관련한 조회공시 요구에 그룹 사업 다각화 차원에서 인수합병(M&A) 추진을 검토해 왔으나 아이엔지생명보험 지분 인수와 관련해 확정된 사항은 현재 없다고 9일 답변

### ING 이어 MG손보·KDB생명 동시에 대출…보험업 판도 바뀐다

(서울경제)

신한금융은 ING생명의 경영지표와 적정 인수가 산정 등을 위해 지난 2월부터 예비실사를 진행. IFRS17 적용으로 보험사 자본확충 부담 커지면서 MG손보, KDB생명, 현대라이프생명 잇따라 매물로 나올 수 있어 업계 순위변동 예상

### 은행/지주 Analyst 은경완

02. 6098-6653

kw.eun@meritz.co.kr

### 보험/증권 Analyst 김고은

02. 6098-6670

goenkim@meritz.co.kr



메리츠종금증권

### 보험사 골칫거리 '자본확충 부담' 낮춰준다

(비즈니스워치)

금감원은 신자급여제로(K-ICS)를 도입할때 보험사들이 금리위험(저축보험료)을 이전하는 '공동재보험'을 활용해 자본확충 부담을 낮출 수 있도록 허용. 금감원은 '공동재보험'을 허용하는 내용을 담은 K-ICS 초안을 다음달 5일 벌

### '실손 끼워팔기' 못한다… 설계사들 깊어가는 고민

(머니S)

오는 4월부터 실손의료보험 끼워팔기가 전면 금지. 많은 설계사가 영업 시 실손보험을 미끼로 건강보험이나 종신보험 팔아왔음. 끼워팔기가 금지되면 당장 설계사는 물론 보험사 차원의 현장 영업전략 수정이 불가피

### 생보사 고객 이탈 점입가경…과열경쟁 악순환 우려

(데일리안)

과거 고객뿐 아니라 생보사들이 요즘 들어 새롭게 끌어 모은 계약 유지율도 떨어지고 있음. 생보사들이 갑작스레 보장성 상품 판매에 열을 올리다 보니 당장의 고객 유치에 급급해 계약 유지에는 상대적으로 소홀해 졌다는 비판

### 당국·업계, 증권사 신용 이자율 산정 모범규준 만든다

(뉴스1)

금감원, 금투협 증권사 신용융자 이자율 산정기준 마련. 을 상반기 내로 관련 모범규준 만들고, 각 증권사 내부통제: 이를 반영. 증권사 신용융자 이자율 4~5%부터 상한 기간에 따라 10% 초과 등 통일된 산정 기준 없고, 자율적으로

### 증권사, 줄이고 키우고…차별화된 점포 전략

(머니투데이)

미래에셋대우는 올해도 점포 재배치와 중복점포 효율화를 지속할 계획

한국투자증권과 NH투자증권은 상권 움직임에 따라 지점을 없애거나 신설하는 등 유연하게 대처할 계획

## 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	(설인원,원)	KRX Banks Index	912.4	0.1	-3.9	5.3	-2.6	6.6	6.6	0.6	0.6	8.7	8.7	9.5	9.5
		KB금융	26,132	62,500	1.1	-2.8	10.5	-1.4	7.6	7.2	0.7	0.7	9.7	9.7	9.2
		신한지주	21,458	45,250	0.7	-6.4	-2.9	-8.4	6.7	6.4	0.6	0.6	9.4	9.2	8.6
		하나금융지주	13,942	47,100	-1.2	-7.5	4.3	-5.4	6.5	6.1	0.5	0.5	8.7	8.6	8.1
		우리은행	10,512	15,550	0.6	0.0	3.8	-1.3	6.4	6.1	0.5	0.5	8.2	8.1	8.0
		기업은행	8,624	15,400	-3.8	-6.4	2.1	-6.4	6.1	5.9	0.5	0.4	8.0	8.0	7.9
		BNK금융지주	3,422	10,500	0.5	1.0	15.9	11.5	6.1	5.7	0.5	0.4	7.7	7.7	7.5
		DGB금융지주	2,089	12,350	2.5	3.3	23.1	17.1	6.0	5.7	0.5	0.5	8.7	8.5	8.5
		JB금융지주	985	6,340	0.3	-4.2	9.0	4.4	4.9	4.4	0.4	0.2	8.1	8.1	7.8
		S&P 500 Banks Index	364.8	2.3	4.8	7.1	6.9	13.2	13.2	1.4	1.4	11.0	11.0	11.0	11.0
은행	(백인달러,달러)	JP Morgan	405,108	118	2.9	5.6	11.0	10.4	13.3	12.1	1.7	1.6	13.2	13.6	13.6
		BOA	335,174	33	1.6	5.5	12.0	10.8	13.1	11.5	1.3	1.2	10.2	11.0	11.0
		Wells Fargo	284,032	58	2.7	3.1	-2.9	-4.0	12.3	10.9	1.5	1.4	12.2	13.0	13.0
		Citi Group	195,608	76	2.7	1.8	0.4	2.3	11.9	10.4	1.0	1.0	8.6	9.5	9.5
		Goldman Sachs	106,816	271	1.7	7.3	5.4	6.3	12.6	11.4	1.4	1.3	11.2	11.5	11.5
		Euro STOXX Bank	130.8	-0.3	-1.9	-3.0	0.3	11.0	11.0	0.8	0.8	7.8	7.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	96,871	77	0.0	-0.7	-2.9	1.1	10.0	9.1	0.8	0.8	8.1	8.5	8.5
		UBS Group	70,611	18	-0.5	-0.5	-1.4	-3.0	11.8	10.5	1.2	1.2	9.6	10.6	10.6
		Deutsche bank	33,310	16	0.0	0.2	-20.7	-17.6	11.9	9.1	0.4	0.4	3.0	4.4	4.4
		TOPIX Banks Index	184.0	-0.3	-4.9	-8.9	-9.7	9.6	9.6	0.6	0.6	6.8	6.8	6.8	6.8
증권	(백인달러,달러)	MUFG	93,313	6.7	-0.4	-7.9	-11.8	-13.2	9.4	9.5	0.6	0.6	6.8	6.3	6.3
		SMFG	59,825	42.3	0.0	-4.6	-6.4	-7.2	8.9	9.0	0.6	0.6	7.4	6.8	6.8
		MFG	46,135	1.8	0.0	-1.8	-5.9	-5.1	8.9	9.3	0.5	0.5	6.6	5.9	5.9
		SMTH	15,940	40.8	0.4	0.0	-0.4	-2.5	10.7	10.2	0.6	0.6	6.4	6.4	6.4
		CSI 300 Banks Index	6,388.8	0.1	1.3	4.8	4.3	7.1	7.1	0.9	0.9	13.0	13.0	13.0	13.0
		공상은행	354,938	1.0	-0.9	12.2	5.6	7.7	7.1	1.0	0.9	13.5	13.1	13.1	13.1
		건설은행	264,040	1.3	0.9	-0.5	19.0	7.4	8.0	7.3	1.1	1.0	14.2	13.9	13.9
		농업은행	203,335	0.6	0.0	-1.7	8.6	5.0	6.4	5.8	0.9	0.8	13.8	13.6	13.6
		중국은행	184,300	0.7	-0.5	-0.7	7.7	5.3	6.7	6.1	0.8	0.7	11.9	11.7	11.7
		KRX Insurance Index	1,860.2	0.4	-2.2	0.5	-3.9	8.9	8.9	0.8	0.8	6.8	6.8	6.8	6.8
보험	(설인원,원)	삼성화재	13,170	278,000	-0.4	0.0	8.9	4.1	11.5	10.5	1.0	0.9	8.9	9.1	9.1
		DB손해보험	4,821	68,100	-0.3	-0.7	3.1	-4.4	7.0	6.5	0.9	0.8	14.1	13.5	13.5
		현대해상	3,411	38,150	0.7	-9.6	-10.9	-18.8	6.6	5.9	0.9	0.8	15.1	15.0	15.0
		메리츠화재	2,433	22,050	0.2	-8.5	-1.9	-6.2	6.6	6.3	1.2	1.0	18.7	17.3	17.3
		한화손해보험	979	8,390	0.4	2.4	2.0	3.1	-	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	24,100	120,500	1.3	-0.4	-1.2	-3.2	13.6	12.7	0.7	0.7	5.3	5.4	5.4
		한화생명	5,663	6,520	1.6	-2.1	-5.2	-5.6	8.7	8.0	0.5	0.5	6.1	6.2	6.2
		동양생명	1,162	7,200	-0.4	-4.8	-4.8	-5.3	6.6	5.8	0.5	0.4	7.4	8.0	8.0
		미래에셋생명	752	5,180	1.0	-0.2	-2.6	-1.3	7.1	5.9	-	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index	406.9	2.0	4.9	0.1	1.2	12.5	12.5	1.3	1.3	10.4	10.4	10.4	10.4
증권	(백인달러,달러)	CHUBB	66,829	144	1.5	-0.4	-3.9	-1.5	13.3	12.6	1.2	1.2	9.6	9.5	9.5
		METLIFE	49,593	48	2.1	7.2	-10.1	-5.4	9.7	8.8	0.9	0.9	9.8	10.2	10.2
		ING	51,053	57	0.5	-5.1	-5.6	-5.1	10.2	9.3	0.8	0.7	7.2	7.5	7.5
		Euro STOXX Insurance	267.9	0.0	-1.0	-2.9	-0.8	10.4	10.4	1.0	1.0	9.1	9.1	9.1	9.1
		Allianz	103,048	234	0.1	1.2	-3.7	-0.8	10.9	10.3	1.2	1.1	11.3	11.4	11.4
		AXA	67,201	28	-0.7	-10.3	-12.0	-9.1	8.6	8.2	0.8	0.7	9.1	9.1	9.1
		ING	68,591	18	-0.4	-3.1	-8.3	-6.5	10.8	10.1	1.1	1.0	10.2	10.3	10.3
		TOPIX Insurance Index	966.6	0.8	-3.0	-9.2	-8.8	11.3	11.3	0.8	0.8	7.5	7.5	7.5	7.5
		Japan Post Holdings	53,501	12	0.1	-1.4	-1.7	-1.7	12.2	12.6	0.4	0.4	3.4	2.9	2.9
		Tokio Marine Holdings	34,572	46	1.1	1.2	-3.8	-4.0	13.3	11.8	0.9	0.9	7.8	8.3	8.3
증권	(백인달러,달러)	Dai-ichi Life Holdings	22,532	19	0.2	-5.8	-15.2	-13.6	7.9	10.1	0.7	0.6	8.3	6.0	6.0
		CSI All Share Insurance Index	1,544	0.4	8.8	-2.5	-1.4	17.7	17.7	2.3	2.1	13.5	14.6	14.6	14.6
		중국 펑안보험	201,559	11	0.7	6.4	-5.0	-5.0	8.6	8.8	0.8	0.7	18.7	19.0	19.0
		신화 생명보험	23,868	6	0.5	2.5	-11.5	-13.2	16.1	13.8	2.0	1.8	12.0	12.6	12.6
		중국 퍼시픽보험그룹	53,720	5	1.2</										