

## News

최종식 사임 파장에 '국민은행 채용비리' 논란 윤종규도 불안하다

(비즈니스포스트)

윤 회장이 KB국민은행 채용비리 의혹으로 검찰 수사선상에 오를 가능성이 높은 상황에서 최 원장 사임이 악재로 작용  
지금은 하나금융지주에 업계의 관심이 쏠려 있지만 윤 회장도 마음을 놓을 수 없을 것

금감원 특별검사단 오늘 조사 착수…“하나은행 채용비리 정조준”

(조선비즈)

하나은행 채용비리 조사를 위한 금융감독원 특별검사단이 13일 하나은행 현장조사에 착수

채용비리 의혹을 받던 최종식 금감원장이 전날 사의를 표명한지 하루만에 특별검사단 가동

은행 만능해결사로 뜬 '태블릿'… 서명 한번에 가입 '뚝딱'

(디지털타임스)

기존 종이 대신 태블릿 모니터를 통해 금융거래 시 필요한 서식을 작성할 수 있어, 카고 업무를 보다 손쉽게 처리  
은행은 백오피스 업무 감소와 페이퍼리를 통해 업무 효율성을 높일 수 있고 비용절감 효과 예상

보험 공동구매까지? …GA로 옮겨도 '갈 길 많은 설계사'

(에너지경제)

온라인채널이 강화되는 등 비대면 채널이 늘어나고 저렴한 상품이 속출되면서 고객 호응도 커지고 있어, 보험  
설계사들이 입지 자체를 줄여들… GA 역시 경쟁 심화와 함께 온라인 보험의 영향

설계사 수수료 몇 년에 나눠 받는 방안 추진

(한국경제)

금융당국과 보험협회, 설계사 수수료 지급률을 몇 년에 걸쳐 나눠 받도록 하는 '수수료 분급비중 상향안'을 추진  
설계사들이 전체 수수료의 최대 70%가량을 계약 첫해에 받아야 수수료만 챙기고 회사를 떠난다는 지적

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

보험업계, 50년을 발행 큰 관심…물량 소화 가능성 커

(연합인포맥스)

새 국제회계기준(IFRS17) 도입을 준비 중인 보험업계가 정부의 50년물 장기채 발행에 큰 관심  
현재 자금 여력 등 여러 가지를 고려해 볼 때 손해보험사보다는 생명보험사들의 참여 가능성이 큼

미래에셋생명, '변액보험' 카드로 빅3 송부수

(아시아경제)

변액보험 강자인 미래에셋생명이 PCA생명을 업고 시너지 확보에 나서면서 빅3의 부담감이 커질 것  
통합 시너지를 통해 재무설계 기반의 보장자산과 글로벌 자산배분 기반의 안정적 연금자산 경쟁력을 동시에 확보

증기특화증권사 재평가 코앞…6社 '1천300억 경쟁률'

(연합인포맥스)

금융위원회, 다음 달 증기특화증권사 재평가 시행 및 현재 증기특화증권사로 지정된 회사들의 라이선스 연장 여부  
정책금융공사 출자 증기특화증권사 전용 펀드 80억→1천300억원, 기관운영자금 대출 한도 120%→150%로 늘

한국투자증권 회사채 사전 청약에 4100억 몰려

(한국경제)

한국투자증권이 3년 만기 회사채 1000억원어치를 발행하기 위해 전날 기관들을 상대로 벌인 수요예측(사전 청약)  
4100억원의 매수 주문, 낙락한 투자수요가 물리자 채권 발행금액을 최대 2000억원으로 늘리는 것을 검토

실탄 강전하는 증권사들…투자 확대 갠결을

(데일리안)

업황 활황으로 인한 이익 증대에 기반 한 자본 확충에 힘입어 증권사들은 수익 구조를 다각화하기 위한 새로운 사업  
진출에 가속도를 낼 전망

## 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 (삼익원,원)	KRX Banks Index	918.8	918.8	-2.4	-3.2	2.0	-1.9	6.6	6.6	0.6	0.6	8.7	8.7
		KB금융	26,007	62,200	-2.8	-4.0	4.4	-1.9	7.5	7.2	0.7	0.7	9.7	9.5
		신한금융지주	21,458	45,250	-1.6	-4.3	-6.2	-8.4	6.7	6.4	0.6	0.6	9.4	9.2
		하나금융지주	13,957	47,150	-4.5	-4.9	-1.1	-5.3	6.5	6.1	0.5	0.5	8.7	8.6
		우리은행	10,715	15,850	-2.2	-3.6	1.9	0.6	6.6	6.2	0.5	0.5	8.2	8.1
	미국 (백인달러,달러)	기업은행	8,876	15,850	-0.6	-3.4	2.1	-3.6	6.3	6.0	0.5	0.5	8.0	8.0
		BNK금융지주	3,504	10,750	-0.9	3.9	19.3	14.1	6.3	5.8	0.5	0.4	7.7	7.9
		DGB금융지주	2,097	12,400	-1.6	6.9	23.6	17.5	6.0	5.7	0.5	0.5	8.7	8.5
		JB금융지주	1,009	6,490	-1.2	0.6	10.5	6.9	5.0	4.5	0.4	0.2	8.1	7.8
		S&P 500 Banks Index	359.7	359.7	-1.2	2.5	7.1	5.4	13.0	13.0	1.4	1.4	11.0	11.0
보험	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	398,965	116	-1.2	3.4	10.7	8.7	13.1	11.9	1.6	1.6	13.2	13.6
		BOA	330,849	32	-1.5	4.2	12.6	9.6	12.9	11.3	1.3	1.2	10.2	11.0
		Wells Fargo	280,764	58	-0.8	-0.8	-2.5	-5.1	12.1	10.8	1.5	1.4	12.2	13.0
		Citi Group	192,524	75	-1.5	-0.4	0.1	0.7	11.7	10.2	1.0	0.9	8.6	9.5
		Goldman Sachs	105,932	269	-1.8	5.4	5.4	5.4	12.5	11.3	1.4	1.3	11.2	11.5
	일본 (백인달러,달러)	Euro STOXX Bank	130.3	130.3	-0.6	-1.1	-2.5	-0.2	11.0	11.0	0.8	0.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	96,904	78	-0.5	-0.7	2.8	0.5	9.9	9.0	0.8	0.8	8.1	8.5
		UBS Group	70,527	18	-1.9	-0.1	-3.2	-3.7	11.7	10.4	1.2	1.2	9.6	10.6
		Deutsche bank	32,775	16	-1.6	-0.6	-21.9	-19.4	11.4	8.7	0.4	0.4	3.0	4.4
		TOPIX Banks Index	188.4	188.4	0.3	-0.5	-6.5	-7.5	9.8	9.8	0.6	0.6	6.8	6.8
증권	중국 (백인달러,달러)	CSI 300 Banks Index	6,361.4	6,361.4	0.0	-0.9	4.3	3.9	7.1	7.1	0.9	0.9	13.0	13.0
		공상은행	356,009	1.0	-0.3	-5.5	10.4	4.8	7.7	7.1	1.0	0.9	13.5	13.1
		건설은행	275,807	1.3	0.4	-3.5	17.2	6.5	7.9	7.2	1.1	1.0	14.2	13.9
		농업은행	210,479	0.7	2.5	-0.7	11.3	7.8	6.6	6.0	0.9	0.8	13.8	13.6
		중국은행	186,981	0.7	-2.1	7.7	5.5	6.7	6.2	6.0	0.8	0.7	11.9	11.7
	한국 (삼익원,원)	KRX Insurance Index	1,848.4	1,848.4	-1.7	-1.7	-1.4	-4.5	8.8	8.8	0.8	0.8	7.0	7.0
		삼성화재	13,099	276,500	-1.4	0.7	8.3	3.6	11.4	10.5	1.0	0.9	8.9	9.1
		DB손해보험	4,829	68,200	-0.9	1.0	-0.1	-4.2	7.0	6.5	0.9	0.8	14.1	13.5
		현대해상	3,415	38,200	-1.9	-7.8	-16.4	-18.7	6.6	5.9	0.9	0.8	15.3	15.4
		메리츠화재	2,411	21,850	-0.9	-8.4	-3.8	-7.0	6.5	6.3	1.2	1.0	18.7	17.3
보험	미국 (백인달러,달러)	한화손해해보험	1,004	8,600	-0.3	5.3	2.9	5.7	-	-	-	-	-	-
		삼성생명	23,600	118,000	-2.5	-2.5	-2.1	-5.2	13.4	12.5	0.7	0.7	5.3	5.4
		한화생명	5,715	6,580	-1.2	0.9	-5.6	-4.8	8.6	7.9	0.5	0.5	6.3	6.4
		동양생명	1,201	7,440	0.1	-0.1	-0.9	-2.1	6.8	5.9	0.5	0.5	7.4	8.0
		미래에셋생명	746	5,140	-1.2	-0.2	-3.9	-2.1	7.0	5.9	-	-	-	-
	유럽 (백인달러,달러)	S&P 500 Insurance Index	402.2	402.2	-0.3	3.4	0.2	0.0	12.3	12.3	1.3	1.3	10.4	10.4
		CHUBB	65,873	142	-0.8	-2.2	-3.9	-2.9	13.1	12.4	1.2	1.1	9.6	9.5
		METLIFE	48,826	47	0.2	4.2	-10.1	-6.8	9.5	8.7	0.9	0.8	9.8	10.2
		AIG	50,484	56	-1.2	-5.9	-5.1	-6.1	10.1	9.2	0.7	0.7	7.0	7.3
		Euro STOXX Insurance	264.6	264.6	-1.4	-3.9	-2.0	-10.3	10.3	9.0	0.9	0.9	9.1	9.1
증권	일본 (백인달러,달러)	Allianz	101,356	230	-2.2	-0.4	-5.4	-3.0	10.7	10.1	1.2	1.1	11.3	11.5
		AXA	67,734	28	-0.3	-9.1	-11.4	-8.9	8.6	8.2	0.8	0.7	9.1	9.1
		ING	68,275	18	-1.2	-3.0	-9.0	-7.5	10.6	10.0	1.0	1.0	10.2	10.3
		TOPIX Insurance Index	980.6	980.6	0.2	0.3	-6.2	-7.5	11.3	11.3	0.8	0.8	7.5	7.5
		Japan Post Holdings	54,446	12	0.5	2.8	-1.5	-0.2	12.3	12.8	0.4	0.4	3.4	2.9
	중국 (백인달러,달러)	Tokio Marine Holdings	35,086	47	0.5	3.5	-1.6	-2.7	13.3	11.8	0.9	0.9	7.8	8.3
		Dai-ichi Life Holdings	22,866	19	-0.7	-1.9	-1.9	-12.0	7.6	10.1	0.7	0.6	8.3	6.0
		CSI All Share Insurance Index	1,510	1,510	-2.4	0.9	-4.2	-3.6	-	-	-	-	-	-
		중국 평안보험	200,968	11	-0.5	2.7	9.2	6.2	16.6	14.1	2.9	2.5	19.2	19.2
		신화 생명보험	23,233	6	-1.7	1.2	-11.5	-13.9	16.0	13.3	2.0	1.8	12.0	12.5
증권	미국 (백인달러,달러)	중국시피보험그룹	52,391	5	0.0	6.0	3.6	3.9	17.4	14.8	2.3	2.1	13.6	14.8
		KRX SEC Index	806.5	806.5	-1.6	1.8	11.8	13.2	9.6	9.6	0.9	0.9	8.6	8.6
		미래에셋대우	6,417	9,630	-2.7	-0.4	-7.4	-7.2	10.2	9.9	0.8	0.7	7.5	7.4
		NH투자증권	4,151	14,750	-1.7	0.7	8.0	6.1	10.7	10.2	0.9	0.8	8.2	8.2
		한국금융지주	4,815	86,400	0.2	8.1	31.0	25.2	9.2	9.1	1.2	1.1	12.7	12.5
	유럽 (백인달러,달러)	삼성증권	3,706	41,500	-0.7	2.0	17.2	13.4	11.3	11.3	0.8	0.7	7.1	6.8
		기움증권	2,464	111,500	-2.2	4.7	31.8	27.3	10.0	9.7	1.4	1.3	14.8	13.7
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	185.8	185.8	-1.7	8.3	9.3	8.8	14.6	14.6	1.7	1.7	12.2	12.2
		JP Morgan	398,965	116	-1.2	3.4	10.7	8.7	13.					