

News

신용대출은 DSR 150%, 담보대출은 200% 초과시 대출 거절
KB국민은행이 오는 26일부터 신용대출은 총체적상환능력비율(DSR) 150% 초과시, 담보대출은 DSR 200% 초과시 대출 승인을 거절. DSR 100% 이상 채무자는 대출이 가능하지만, 고DSR로 분류돼 사후관리 및 모니터링 대상

올해 세회망홀씨 3조3000억 규모 늘린다...우대금리 대상도 청년·노년층까지 확대
올해 은행에서 대출받기 어려운 계층을 위한 서민 맞춤형 대출상품인 세회망홀씨가 약 10% 늘어남
또한 우대금리 대상도 기존 기초생활수급권자, 한부모가족 등에서 29세 이하 청년층과 65세 이상 고령자까지 확대

은행 대출금리 오르나... 주담대 연 5%대 진입할 듯
미국 중앙은행(Fed)이 정책금리를 추가 인상하자 국내 대출금리 상승에 따른 이자부담 우려. 미국의 금리 상승 여파로 시장 금리가 우상향하면서 은행 주택담보대출 금리가 올해 안에 연 5%대에 진입할 것이란 관측

[은행·경기 함께 간다] 기술금융 1위 하나은행, 중기 기술력 우수하면 지원 'OK'
KEB하나은행이 우수기술 보유 중소기업과 신성장·4차산업 선도 중소기업에 3년간 약 13조원의 지원을 통해 은행과 중소기업이 상생하고, 일자리 창출 정책에 적극 기여하겠다는 계획

손보업계, 손해율 상승에 확보할 특약 할인을 조정
손해보험사들이 잇달아 자동차보험 특약 할인을 줄여 보험료를 올리려 어려운 상황에서 손해율이 오르지 우량고객 선별을 더욱 강화하려는 의도로 분석

[韓美 금리역전] 보험사 '해외채권 투자 당분간 보류'
보험업계에 따르면 한국과 미국 간 금리역전으로 해외채권 신규 투자가 어려워질 것으로 전망
외환(FX)스와프 포인트의 마이너스(-) 폭이 확대될 가능성이 커 해외채권을 투자할 메리트가 사라졌기 때문

생보사 자산운용, 부동산 매각으로 바뀌나
생보사들이 부동산 자산을 매각하는 방식으로 자산운용하고 있는 것으로 나타남. 부동산 자산 보유가 큰 투자이익으로 이어지지 않는데다 IFRS17과 K-ICS의 도입을 앞두고 자본확충에 부담을 느끼는 것으로 풀이

한화생명, 베트남에서 판매채널 다각화로 외주계약 및 경쟁
한화생명은 베트남에서 다양한 마케팅 경로로 현지시장에서 점유율을 높여 최상위권 진입에 노력. 주로 GA 판매채널과 현지인 보험설계사를 통해 보험상품을 판매하고 있지만 앞으로는 방카슈랑스도 강화

해외 스타트업 사냥 나선 미래에셋대우
미래에셋대우가 사실상 지주회사인 미래에셋캐피탈에 2,700억원의 자금을 출자해 해외 스타트업 투자에 나선 계열사별 사모투자(PE) 분야를 확대하는 한편 특화된 사업 영역 구축

NH증권, 올해 첫 공모채 6500억 발행
NH투자증권(AA+, 안정적)이 올해 첫번째 공모 회사채를 발행. 일괄신도제를 활용해 총 6500억원을 조달
조달 자금은 올해 만기 예정인 회사채 상환에 쓰일 예정

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 (심역원,환)	KRX Banks Index		938.5	1.7	-3.7	1.5	0.2	6.8	6.8	0.6	0.6	8.6	8.6
		KB금융	26,717	63,900	1.4	-1.2	5.7	0.8	7.8	7.5	0.7	0.7	9.6	9.4
		신한지주	21,861	46,100	1.5	-4.9	-6.4	-6.7	6.9	6.5	0.6	0.6	9.3	9.1
		하나금융지주	14,697	48,950	2.8	-5.1	-0.3	-1.7	6.8	6.4	0.6	0.5	8.6	8.6
		우리은행	10,512	15,550	0.0	-8.0	-1.0	-1.3	6.5	6.2	0.5	0.5	8.2	8.0
		기업은행	9,380	16,750	2.4	-0.3	1.0	1.8	6.7	6.4	0.5	0.5	8.0	7.9
		BNK금융지주	3,650	11,200	1.4	2.8	18.4	18.9	6.5	6.1	0.5	0.5	7.8	7.9
		DGB금융지주	2,106	12,450	3.8	-0.8	16.3	18.0	6.0	5.7	0.5	0.5	8.7	8.5
		JB금융지주	992	6,380	0.9	-4.2	5.4	5.1	4.9	4.5	0.4	0.2	8.1	7.8
		S&P 500 Banks Index		337.7	-4.1	-5.5	-1.7	-1.0	12.3	12.3	1.3	1.3	11.0	11.0
		JP Morgan	374,975	110	-4.2	-4.4	2.9	2.8	12.4	11.2	1.6	1.5	13.2	13.7
		BOA	312,344	31	-4.1	-3.2	2.6	3.5	12.3	10.7	1.2	1.1	10.2	11.0
	미국 (백만달러,달러)	Wells Fargo	256,141	53	-4.1	-10.7	-14.1	-13.4	11.1	9.8	1.3	1.3	12.2	13.0
		Citi Group	180,016	70	-4.1	-7.8	-6.5	-5.5	11.0	9.5	0.9	0.9	8.6	9.5
		Goldman Sachs	99,648	253	-3.5	-3.1	-2.2	-0.8	11.7	10.6	1.3	1.2	11.3	11.5
		Euro STOXX Bank		125.5	-2.3	-6.6	-5.2	-3.8	10.6	10.6	0.8	0.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	92,418	74	-1.8	-7.7	-4.5	-3.4	9.5	8.6	0.8	0.7	8.0	8.5
		UBS Group	67,673	18	-3.5	-7.7	-7.8	-6.9	11.3	10.1	1.2	1.1	9.6	10.6
		Deutsche bank	29,302	14	-4.3	-13.6	-29.5	-27.4	10.4	7.9	0.4	0.4	3.0	4.4
		TOPIX Banks Index		184.0	0.0	-4.6	-11.2	-9.7	9.6	9.6	0.6	0.6	6.8	6.8
		MUFG	93,460	6.8	0.1	-7.1	-15.9	-14.0	9.4	9.4	0.6	0.6	6.8	6.3
		SMFG	60,611	43.1	-0.2	-3.8	-8.9	-6.9	8.9	9.0	0.6	0.6	7.4	6.8
		MFG	46,405	1.8	-0.1	-3.2	-6.9	-5.5	8.9	9.3	0.5	0.5	6.6	5.9
		SMTH	16,269	41.9	-2.0	1.4	-2.6	-1.5	10.8	10.3	0.6	0.6	6.4	6.4
중국 (백만달러,달러)	CSI 300 Banks Index		6,276.0	-0.5	-4.9	2.8	2.5	7.0	7.0	0.9	0.9	13.0	13.0	
	공상은행	350,708	1.0	-0.3	-7.7	9.3	4.4	7.6	7.0	1.0	0.9	13.5	13.1	
	건설은행	265,525	1.3	-0.9	-8.6	11.2	4.7	7.8	7.1	1.1	0.9	14.2	13.9	
	농업은행	206,144	0.6	-1.0	-6.5	10.6	6.0	6.5	5.9	0.9	0.8	13.8	13.6	
	중국은행	184,465	0.7	0.0	-5.0	6.9	5.0	6.7	6.1	0.8	0.7	11.9	11.7	
	KRX Insurance Index		1,851.0	1.0	-5.9	-1.9	-4.4	8.9	8.9	0.8	0.8	7.1	7.1	
	삼성화재	13,360	282,000	0.0	-3.8	9.4	5.6	11.8	10.7	1.0	0.9	8.7	8.9	
	DB손해보험	4,793	67,700	1.2	-3.8	-2.2	-4.9	6.8	6.3	0.9	0.8	14.1	13.6	
	현대해상	3,648	40,800	6.0	-3.2	-11.0	-13.2	7.1	6.3	1.0	0.9	15.3	15.4	
	메리츠화재	2,427	22,000	1.6	-7.4	-4.8	-6.4	6.6	6.3	1.2	1.0	18.7	17.3	
	한화손해보험	996	8,530	0.9	0.4	5.2	4.8	-	-	-	-	-	-	
	삼성생명	23,500	117,500	-0.4	-8.2	-2.1	-5.6	13.7	12.7	0.7	0.7	5.1	5.3	
보험 (백만달러,달러)	한화생명	5,602	6,450	0.2	-5.0	-5.7	-6.7	8.2	7.6	0.5	0.5	6.4	6.6	
	동양생명	1,196	7,410	0.8	-2.4	-2.2	-2.5	-	-	-	-	-	-	
	미래에셋생명	745	5,130	1.0	-3.6	-1.4	-2.3	-	-	-	-	-	-	
	S&P 500 Insurance Index		391.1	-2.5	-0.7	-1.9	-2.7	12.0	12.0	1.3	1.3	10.5	10.5	
	CHUBB	63,878	138	-1.9	-3.8	-4.7	-5.8	12.7	12.0	1.2	1.1	9.5	9.5	
	METLIFE	47,385	46	-3.2	-2.0	-9.2	-9.6	9.3	8.4	0.9	0.8	9.8	10.2	
	AIG	49,464	55	-1.8	-8.1	-7.0	-8.0	9.9	9.1	0.7	0.7	7.4	7.6	
	Euro STOXX Insurance		263.7	-1.8	-4.2	-3.6	-2.4	10.3	10.3	0.9	0.9	9.0	9.0	
	Allianz	100,160	228	-2.0	-3.9	-5.3	-3.4	10.7	10.1	1.2	1.1	11.3	11.5	
	AXA	65,045	27	-2.4	-14.9	-13.4	-11.9	8.3	8.0	0.7	0.7	8.8	8.9	
	ING	64,970	17	-3.1	-7.7	-12.6	-11.3	10.2	9.6	1.0	1.0	10.2	10.3	
	TOPIX Insurance Index		982.9	0.3	-0.8	-8.5	-7.3	11.3	11.3	0.8	0.8	7.7	7.7	
증권 (백만달러,달러)	Japan Post Holdings	56,207	13	0.3	2.4	1.8	2.2	12.1	12.5	0.4	0.4	3.6	3.1	
	Tokio Marine Holdings	35,534	48	1.3	2.4	-3.2	-2.3	13.4	11.9	0.9	0.9	7.8	8.3	
	Dai-ichi Life Holdings	22,899	19	-0.5	-6.1	-15.3	-13.0	7.3	9.9	0.7	0.6	8.8	6.5	
	CSI All Share Insurance Index		1,561	-1.5	1.0	-5.2	-0.3	16.5	14.1	3.0	2.5	19.1	19.4	
	중국 평안보험	207,865	11	-0.7	2.3	5.8	7.8	16.5	14.1	3.0	2.5	19.1	19.4	
	신화 생명보험	20,653	5	-2.5	-20.2	-25.8	-27.2	14.1	11.9	1.7	1.5	10.7	12.1	
	중국퍼시픽보험그룹	52,549	5	-2.3	-3.1	-0.3	0.8	16.9	14.4	2.2	2.0	13.7	14.7	
	KRX SEC Index		796.3	1.6	-0.4	16.4	11.8	9.4	9.4	0.9	0.9	8.8	8.8	
	미래에셋대우	6,370	9,560	1.8	0.0	11.8	6.4	9.8	9.5	0.8	0.7	7.9	7.6	
	NH투자증권	4,109	14,600	1.4	-0.7	8.1	5.0	10.6	10.0	0.9	0.8	8.3	8.3	
	한국금융지주	4,737	85,000	1.8	3.9	29.1	23.2	9.1	8.9	1.1	1.1	12.7	12.5	
	중국전 (백만달러,달러)	삼성증권	3,710	41,550	1.0	2.0	18.8	13.5	11.1	11.0	0.8	0.7	7.3	7.0
키움증권		2,420	109,500	0.9	3.8	33.1	25.0	9.5	9.2	1.3	1.2	15.0	13.7	
S&P 500 INVST BNK & BRKG			175.2	-4.1	-0.1	1.7	2.6	13.8	13.8	1.7	1.7	12.3	12.3	
JP Morgan		374,975	110	-4.2	-4.4	2.9	2.8	12.4	11.2	1.6	1.5	13.2	13.7	
Goldman Sachs		99,648	253	-3.5	-3.1	-2.2	-0.8	11.7	10.6	1.3	1.2	11.3	11.5	
Charles Schwab		71,902	53	-4.4	2.6	2.7	4.0	22.2	18.7	3.9	3.4	19.2	18.1	
Euro STOXX Financial Service			455.4	-1.7	-0.7	7.3	7.4	16.7	16.7	2.1	2.1	14.6	14.6	
UBS		67,673	18	-3.5	-7.7	-7.8	-6.9	11.3	10.1	1.2	1.1	9.6	10.6	
Credit Suisse		43,805	17	-2.9	-7.1	-8.5	-6.3	12.7	9.2	1.0	0.9	7.4	10.2	
Deutsche Bank		29,302	14	-4.3	-13.6	-29.5	-27.4	10.4	7.9	0.4	0.4	3.0	4.4	
TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index			424.5	-0.4	-2.8	-3.1	-2.4	9.7	9.7	0.9	0.9	8.8	8.8	
Nomura Holdings		21,529	5.9	-0.9	-4.8	-6.8	-6.0	8.5	8.7	0.7	0.7	8.9	9.0	
ORIX	23,969	18.2	1.8	-1.1	-1.0	0.5	8.0	7.8	0.9	0.8	11.8	11.2		
중국 (백만달러,달러)	Daiwa Securities Group	11,251	6.7	-0.3	-3.5	-0.9	-0.9	10.7	10.7	0.9	0.8	8.5	8.1	
	SZSE Financials Index		1,035.7	-1.1	-1.8	-8.2	-7.5	12.8	12.8	1.2	1.2	10.7	10.7	
	CITIC Securities	34,585	2.4	2.5	2.6	16.7	16.4	17.5	15.1	1.4	1.3	8.8	9.2	
	Haitong Securities	19,963	1.4	0.0	-5.2	-4.4	-4.4	12.7	10.9	1.0	0.9	8.3	8.7	
	Huatai Securities	18,383	2.0	-0.5	-4.7	0.0	-0.4	14.1	12.1	1.2	1.1	8.8	9.9	

Compliance Notice
당사는 등 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 등 자료는 작성일 현재 사정고지와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 3월 23일 현재 등 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CR, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주가변동
최저하지 않았습니다. 당사는 2018년 3월 23일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조식분식 담당자는 2018년 3월 23일 현재 등 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의
의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 김고은, 은경완) 등 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보자료를 목적으로 배포되는 자료입니다. 등 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정
치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 등 자료를 이용하시는 분은 등 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.