

News

대출 폭적도 서민 전용 대출상품은 확대 (마이낸셜뉴스)
DSR을 비롯한 대출규제들이 잇따라 시행되나 '포용적 금융'이라는 정책기조에 맞춰 시중은행들이 서민금융상품의 규모와 혜택을 잇따라 확대. 대출규제에서 서민금융상품은 제외되기 때문

금융당국, 은행 외화 단기 차입금 리스크 '경고' (뉴스핌)
은행들이 외화 단기차입금을 최근 크게 늘리자 금융 당국이 구두로 경고
해외에서 단기자금을 들어온 후 장기로 운용하는 경우 미스매치에 따른 리스크가 커질 수 있다고 지적한 것

부산은행·경남은행 기술신용대출 50%로 확대 (연합뉴스)
부산은행과 경남은행이 금융위원회로부터 '기술신용대출 정착 로드맵 레벨3'을 승인
은행은 기업에 대한 기술금융을 기존 20%에서 50%까지 확대할 수 있게 됨

기업채, 중기대출 위험관리 강화...총당금 1000억 줄인다 (머니투데이)
IBK기업은행이 올해 중소기업 대출에 대한 리스크관리를 강화해 대손충당금을 1000억원 이상 줄이기로 함
이를 위해 단기연체 관리를 강화해 장기연체로 전이되지 않도록 하고 기업부실 가능성에 대한 모니터링을 강화할 방침

은행 실질금리 6년 만에 '마이너스' (국민일보)
지난해는 물가를 반영한 실질금리가 6년 만에 마이너스. 그 결과 소비자들은 예금이 아닌
다른 곳으로 눈을 돌려 지난해 예금은행의 총예금 증가율은 5.2%로 2013년(2.0%) 이후 가장 낮음

김기식 '금융상품 불완전판매·보험민원 원인부터 파헤쳐라' (연합뉴스)
김기식 신임 금융감독원장이 금융상품 불완전판매와 보험 민원 문제의 구조적 원인을 파헤치라는 지침
판매부터 보험금 지급까지 일련의 구조적인 문제를 모두 살펴보고 개선방안을 마련해오라는 지시

'신상품' 쏟아내는 보험사들, 왜? (머니s)
지난 1~2일 많은 생명,손해보험사들이 이례적으로 많은 보험 신상품을 쏟아냄. 4월부터 '실손보험 끼워팔기'가
금지되고 이달부터 유령투자 노령자가 간편가입할 수 있는 유령자실손보험 상품이 판매되기 때문

금감원, 증권사들 '유령주식' 거래 시스템 점검 (연합뉴스)
금융당국이 삼성증권의 '유령주식' 거래 사태를 계기로 다른 증권사들도 유령주식 발행과 유통이 가능한지 시스템
점검에 나서. 삼성증권을 비롯한 증권사들의 내부통제 문제에도 주목

금융당국 '초대형IB 확장, 지배구조 건전성에 달렸다' (ebn)
자본시장 활성화 정책인 초대형투자금융(IB)이 금융그룹 지배구조 건전성에 따라 향방이 달라질 전망
당국은 합리적 의사결정 기제인 지배구조가 왜곡된 금융사는 문제가 있다고 비판

1분기 ELS 발행금액 23조4177억원... NH투자증권 '최다' (서울아이어)
지난 1분기 ELS 발행금액은 23조4177억원이며, 이중 NH투자증권이 3조1778억원을 발행해 1위. 올해 해외
주요 지수 하락하면서 일부 ELS 조기상환 연기돼 발행은 증가한 반면 조기상환은 감소해 이상한 발행잔액은 증가

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	KRX Banks Index		851.1	0.3	-6.7	-14.2	-9.2	6.2	6.2	0.5	0.5	8.6	8.6
		KB금융	24,376	58,300	0.3	-6.7	-13.2	-8.0	7.1	6.8	0.7	0.6	9.6	9.4
		신한지주	21,197	44,700	0.9	-1.2	-14.5	-9.5	6.6	6.2	0.6	0.6	9.3	9.2
		하나금융지주	12,625	42,050	0.7	-10.7	-23.0	-15.6	5.9	5.6	0.5	0.5	8.6	8.5
		우리은행	9,329	13,800	-0.7	-11.3	-17.1	-12.4	5.8	5.5	0.4	0.4	8.0	7.9
		기업은행	8,540	15,250	0.3	-1.0	-9.2	-7.3	6.1	5.8	0.5	0.4	8.0	7.9
		BNK금융지주	3,325	10,200	0.0	-2.9	6.7	8.3	5.9	5.5	0.5	0.4	7.8	7.9
		DGB금융지주	1,869	11,050	1.4	-10.5	2.3	4.7	5.3	5.0	0.4	0.4	8.7	8.6
		JB금융지주	936	6,020	-0.8	-5.0	-4.9	-0.8	4.6	4.2	0.4	0.2	8.1	7.8
		S&P 500 Banks Index		331.4	-2.4	-9.0	-4.7	-2.9	12.0	12.0	1.3	1.3	11.0	11.0
	미국	JP Morgan	372,043	109	-2.5	-7.1	0.5	2.0	12.3	11.2	1.5	1.5	13.2	13.7
		BOA	302,938	30	-2.3	-9.4	-1.7	0.4	11.9	10.3	1.2	1.1	10.2	11.0
		Wells Fargo	254,678	52	-1.9	-10.3	-15.6	-13.9	11.0	9.8	1.3	1.3	12.2	12.9
		Citi Group	175,638	69	-2.3	-9.9	-8.5	-7.8	10.7	9.3	0.9	0.9	8.6	9.5
		Goldman Sachs	98,396	250	-2.3	-7.7	-1.3	-1.9	11.5	10.4	1.3	1.2	11.3	11.5
	유럽	Euro STOXX Bank		126.2	-1.1	-3.3	-6.4	-3.3	10.7	10.7	0.8	0.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	92,921	74	-0.9	-3.8	-7.4	-2.7	9.6	8.7	0.8	0.7	8.0	8.5
		UBS Group	66,292	17	-1.0	-5.1	-11.1	-7.9	11.2	10.0	1.2	1.1	9.5	10.6
		Deutsche bank	28,624	14	-3.4	-13.8	-25.5	-28.9	11.1	8.2	0.4	0.4	2.3	3.9
		TOPIX Banks Index		180.5	-0.5	-0.4	-14.0	-11.4	9.6	9.6	0.6	0.6	6.0	6.0
	일본	MUFG	89,907	6.5	-1.0	-2.2	-18.7	-16.2	9.1	9.2	0.6	0.5	6.7	6.1
		SMFG	58,527	41.4	-0.2	-0.1	-11.4	-9.0	8.6	8.8	0.6	0.6	7.5	6.8
		MFG	45,180	1.8	-0.3	0.1	-8.7	-6.8	8.7	9.2	0.5	0.5	6.6	5.9
		SMTH	15,682	40.2	-0.3	0.1	-7.0	-3.8	10.6	10.0	0.6	0.6	6.4	6.4
		CSI 300 Banks Index		5,902.1	-0.1	-7.6	-4.8	-3.6	6.6	6.6	0.8	0.8	13.1	13.1
	중국	공상은행	323,375	0.9	-0.2	-10.4	-3.6	-5.3	6.9	6.4	0.9	0.8	13.7	13.4
		건설은행	250,434	1.2	-1.1	-10.5	-2.4	-3.9	7.1	6.5	1.0	0.9	14.1	13.9
		농업은행	194,603	0.6	-0.5	-5.2	-0.5	-0.5	6.1	5.6	0.8	0.7	13.8	13.6
		중국은행	172,602	0.6	-0.8	-7.9	-2.8	-3.0	6.3	5.8	0.7	0.7	11.8	11.7
보험	한국	KRX Insurance Index		1,739.6	0.3	-6.5	-8.7	-10.2	8.3	8.3	0.7	0.7	7.3	7.3
		삼성화재	12,554	265,000	-0.7	-4.7	-2.6	-0.7	11.1	10.1	0.9	0.9	8.7	9.0
		DB손해보험	4,283	60,500	-1.3	-11.2	-11.0	-15.0	6.2	5.8	0.8	0.7	14.0	13.6
		현대해상	3,299	36,900	1.1	-3.3	-16.2	-21.5	6.6	5.9	0.9	0.8	15.0	15.4
		메리츠화재	2,295	20,800	1.2	-5.7	-10.2	-11.5	6.6	6.4	1.1	1.0	17.5	16.0
		한화손해보험	902	7,730	1.2	-7.9	-3.5	-5.0	5.7	5.3	0.7	0.6	12.9	12.4
		삼성생명	23,100	115,500	1.8	-4.1	-8.7	-7.2	13.4	12.5	0.7	0.6	5.1	5.3
		한화생명	5,194	5,980	0.5	-8.3	-12.8	-13.5	7.4	6.6	0.5	0.4	6.7	6.9
		동양생명	1,288	7,980	-1.0	10.8	8.7	5.0	-	-	-	-	-	-
		미래에셋생명	892	5,040	0.4	-2.7	-2.1	-4.0	6.9	5.8	-	-	-	-
	미국	S&P 500 Insurance Index		384.4	-1.7	-5.3	-4.7	-4.4	11.8	11.8	1.2	1.2	10.5	10.5
		CHUBB	62,481	134	-1.2	-6.4	-7.6	-8.2	12.8	11.8	1.2	1.1	9.3	9.5
		METLIFE	46,929	45	-1.7	-5.4	-12.8	-10.5	9.2	8.3	0.9	0.8	9.9	10.3
		AIG	48,404	54	-1.7	-4.7	-11.1	-10.0	9.9	9.0	0.7	0.7	7.4	7.6
		Euro STOXX Insurance		266.9	0.0	-0.4	-4.9	-1.1	10.4	10.4	1.0	1.0	8.9	8.9
	유럽	Allianz	100,880	229	-0.4	-1.8	-6.9	-2.5	10.8	10.2	1.2	1.1	11.3	11.4
		AXA	65,513	27	0.5	-2.2	-15.5	-11.1	8.4	8.0	0.7	0.7	8.8	8.8
		ING	65,561	17	-0.8	-4.1	-13.9	-10.4	10.3	9.7	1.0	1.0	10.1	10.3
		TOPIX Insurance Index		965.8	-0.5	1.7	-10.3	-8.9	10.3	10.3	0.8	0.8	7.1	7.1
		Japan Post Holdings	54,197	12	0.2	1.6	-1.4	-0.2	11.8	12.1	0.4	0.4	3.6	3.1
증권	한국	KRX SEC Index		746.2	-0.5	-6.3	-1.5	4.7	8.8	8.8	0.8	0.8	8.8	8.8
		미래에셋대우	5,970	8,960	0.2	-7.6	-4.7	-0.3	9.3	9.0	0.7	0.7	7.9	7.7
		NH투자증권	3,855	13,700	0.7	-7.7	-9.9	-1.4	9.9	9.4	0.8	0.8	8.3	8.3
		한국금융지주	4,441	79,700	0.8	-3.6	3.9	15.5	8.7	8.6	1.1	1.0	12.5	12.1
		삼성증권	3,425	38,350	-3.6	-4.4	1.2	4.8	10.3	10.2	0.7	0.7	7.2	7.0
		키움증권	2,398	108,500	-1.8	0.5	22.3	23.9	9.3	9.0	1.3	1.2	15.1	13.7
	미국	S&P 500 INVT BNK & BRKG		169.8	-3.2	-9.7	-2.1	-0.6	13.3	13.3	1.6	1.6	12.2	12.2
		JP Morgan	372,043	109	-2.5	-7.1	0.5	2.0	12.3	11.2	1.5	1.5	13.2	13.7
		Goldman Sachs	98,396	250	-2.3	-7.7	-1.3	-1.9	11.5	10.4	1.3	1.2	11.3	11.5
		Charles Schwab	67,558	50	-4.3	-13.2	-5.9	-2.5	20.9	17.6	3.7	3.2	19.2	18.1
		Euro STOXX Financial Service		457.2	-0.4	-0.7	3.1	7.8	16.5	16.5	2.1	2.1	12.0	12.0
	유럽	UBS	66,292	17	-1.0	-5.1	-11.1	-7.9	11.2	10.0	1.2	1.1	9.5	10.6
		Credit Suisse	41,700	16	-1.4	-9.2	-12.1	-9.9	12.7	8.9	0.9	0.9	7.1	10.1
		Deutsche Bank	28,624	14	-3.4	-13.8	-25.5	-28.9	11.1	8.2	0.4	0.4	2.3	3.9
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		416.8	0.1	-0.6	-10.6	-4.1	9.7	9.7	0.8	0.8	8.9	8.9
		Nomura Holdings	20,965	5.8	-0.3	-2.5	-14.2	-7.3	8.4	8.3	0.7	0.7	8.9	9.0
중국	중국	ORIX	22,900	17.3	-0.5	1.8	-8.1	-2.8	7.7	7.5	0.9	0.8	11.8	11.3
		Daiwa Securities Group	10,575	6.2	-0.9	-2.2	-11.2	-5.7	10.2	10.1	0.8	0.8	8.7	8.4
		SZSE Financials Index		997.9	0.1	-6.5	-11.7	-10.9	12.6	12.6	1.2	1.2	10.6	10.6
		CITIC Securities	34,978	2.4	0.3	1.5	5.2	14.5	17.3	15.0	1.4	1.3	8.8	9.1
		Haitong Securities	19,358	1.3	0.6	-7.5	-14.5	-8.8	12.3	10.6	0.9	0.9	8.1	8.7
		Huatai Securities	18,428	1.9	0.8	-7.1	-11.5	-3.5	13.8	11.8	1.1	1.1	8.8	9.4

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 4월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주가상락 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 4월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 4월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자편익에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생될 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의