

# 메리츠 금융 Daily

2018. 4. 17

## News

**최종구 '올해 가계대출 증가율 8.2% 이내 유도'** (뉴스1)

최종구 금융위원장은 16일 올해도 가계부채 문제에 대한 고삐를 조금도 늦추지 않고 가계대출 증가율을 장기추세치(8.2%) 이내로 유도해 나가겠다고 밝힘

**고정금리 주담대 확대…중도상환 부담 낮춘다** (마이뉴스24)

정부가 커버드본드를 활성화해 고정금리 주택담보대출을 확대할 방침

중도상환 수수료 제도도 개선해 금리를 낮춘 대환대출을 유도하기로 함

**은행권 GM 협력업체 지원, 여신 연장부터 들입** (헤럴드경제)

시중은행이 한국GM의 협력업체에 대한 만기 도래 여신을 연장해주는 인수를 시행 중이거나 심도 있게 검토 중

**주담대 금리 오른다…전액·신규취급액 기준 코픽스 일제히 상승** (뉴스1)

'2018년 3월 코픽스 공시'에 따르면 신규취급액 기준 코픽스 금리는 1.82%로 전월보다 0.05%p 상승  
이는 지난 2015년 4월(1.91%) 이후 최고치

**생보사 수입보험료 성장세 '꺾였다'** (데일)

지난해 생보업계의 수입보험료가 감소·보장성·저축성보험의 꾸준한 확대로 이어져 온 성장세가 10년 만에 꺾인 셈  
새로운 회계 제도 도입에 선제적으로 대응하며 저축성보험의 판매를 줄이는 등 포트폴리오의 변화가 생긴 탓

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

(더블)

**양로보험 접은 한화생명, 멀어지는 상위권**

방카슈랑스 시장에서 한화생명의 존재감이 작아지고 있음

주력 상품인 양로보험 판매를 중단한 게 점유율 하락에 영향을 미쳤다는 분석

**교보생명, 블록체인 보험금 자동청구시스템 적용 병원 2020년까지 600개로 확대** (조선비즈)

교보생명은 올해 말까지 서울 및 수도권 20개 병원에서 보험금 자동청구시스템을 본격 시행한 후 2020년까지 생명보험협회와 손을 잡고 전국 600개 병원에서 이 시스템을 운영할 방침

**불법 만연하니 합법화한 금융당국, 보험금 촉수 자금 우려** (뉴데일리)

그동안 보험사들이 순매수장에서 위탁할 수 없었던 '보험금 지급여부 심사 및 결정'이 보험사의 본질적 업무에서 제외돼 위탁이 가능해짐. 순매수장법에 의해 보험금을 깎는 업무까지 할 수 있도록 금융당국이 길을 터준 것

**삼성증권, 배당사고 후 '펀드권' 없었다** (뉴스1)

삼성증권에 따르면 리테일부문 예탁자산은 사고 전날인 5월 176조2000억원에서 13일 177조6000억원으로 되레 1조2000억원이 증가. 1억원 이상 투자고객도 11만3000여명으로 배당사고 이전에 비해 변화가 없음

**삼성증권 '배당사고 매매손실 100억원 미만 추산'** (연합뉴스)

삼성증권은 "일부 기관에서 추정한 것과 달리 이번에 잘못 배당된 주식 매도물량을 정상화하는 과정에서 100억원 미만의 매매손실이 발생한 것으로 추산된다"고 설명

## 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	(설립원,원)	KRX Banks Index	883.3	-0.2	-3.8	-10.9	-5.7	6.4	6.1	0.5	0.5	8.7	8.7	
		KB금융	25,003	-0.2	-4.6	-8.6	-5.7	7.3	7.0	0.7	0.6	9.6	9.4	
		신한금융지주	21,647	0.4	1.3	-13.4	-7.6	6.7	6.4	0.6	0.6	9.3	9.2	
		하나금융지주	13,031	0.4	-0.1	-8.1	-19.2	-12.9	6.1	5.7	0.5	0.5	8.7	8.6
		우리은행	10,106	-1.3	-4.2	-11.0	-5.1	6.2	6.0	0.5	0.5	8.2	8.0	
		기업은행	8,848	-0.6	-3.4	-6.2	-4.0	6.3	6.0	0.5	0.5	8.0	8.0	
		BNK금융지주	3,439	0.0	-0.5	4.5	12.0	6.1	5.7	0.5	0.4	7.8	7.9	
은행	(백만달러,달러)	DGB금융지주	1,979	1.7	-4.9	0.0	10.9	5.6	5.3	0.5	0.4	8.7	8.6	
		JB금융지주	945	6,080	-0.7	-5.1	-1.9	0.2	4.5	4.2	0.4	0.3	8.1	8.0
		S&P 500 Banks Index	333.2	-0.1	-6.0	-6.4	-2.3	12.1	10.8	1.3	1.2	11.0	11.0	
		JP Morgan	375,862	110	-0.1	-4.1	-1.3	3.1	12.4	11.2	1.6	1.5	13.3	14.0
		BOA	304,565	30	0.4	-7.0	-3.8	1.4	12.0	10.4	1.2	1.1	10.3	11.0
		Wells Fargo	247,594	51	-0.2	-9.1	-18.2	-16.3	11.0	9.8	1.3	1.2	12.1	12.7
		Citi Group	178,671	70	-1.3	-4.6	-8.8	-5.8	10.9	9.5	0.9	0.9	8.7	9.6
은행	(백만달러,달러)	Goldman Sachs	101,510	258	0.8	-3.6	0.1	1.2	11.8	10.7	1.3	1.2	11.5	11.6
		Euro STOXX Bank	128.0	0.2	-1.6	-8.2	-1.9	10.8	9.6	0.8	0.8	7.8	7.8	
		BNP Paribas	95,240	76	0.1	-1.5	-8.2	-1.1	9.8	8.9	0.8	0.8	8.0	8.5
		UBS Group	67,769	18	-0.1	-4.4	-10.3	-6.0	11.5	10.3	1.2	1.1	9.5	10.6
		Deutsche bank	29,642	14	-0.4	-9.8	-23.1	-27.0	11.6	8.6	0.4	0.4	2.7	4.0
		TOPIX Banks Index	185.9	-0.1	2.0	-12.5	-8.7	9.9	9.7	0.6	0.5	6.0	6.0	
		CSI 300 Banks Index	5,839.4	-2.8	-6.4	-11.3	-4.7	6.5	6.0	0.8	0.7	13.1	13.1	
은행	(백만달러,달러)	공상은행	322,921	0.9	-3.5	-8.5	-13.4	-6.1	6.8	6.3	0.9	0.8	13.7	13.4
		건설은행	255,570	1.2	-4.3	-7.3	-12.6	-4.6	7.0	6.4	1.0	0.9	14.1	13.9
		MFG	46,172	1.8	-0.2	2.0	-8.9	-4.8	8.9	9.4	0.5	0.5	6.6	5.9
		SMTH	16,340	41.9	-0.4	2.2	-3.5	0.2	11.0	10.4	0.7	0.6	6.4	6.4
		CSI 300 Banks Index	5,839.4	-2.8	-6.4	-11.3	-4.7	6.5	6.0	0.8	0.7	13.1	13.1	
		KRX Insurance Index	1,715.6	0.2	-6.8	-14.3	-11.4	8.3	7.6	0.7	0.7	7.2	7.2	
		삼성화재	12,531	264,500	0.0	-5.5	-5.5	-0.9	11.2	10.2	0.9	0.9	8.7	8.9
보험	(설립원,원)	DB손해보험	4,234	59,800	0.5	-10.9	-17.6	-16.0	6.3	5.8	0.8	0.7	13.8	13.3
		현대해상	3,178	35,550	-0.6	-9.0	-24.3	-24.4	6.4	5.6	0.9	0.8	15.0	15.4
		메리츠화재	2,251	20,400	0.0	-6.0	-15.4	-13.2	6.7	6.5	1.1	1.0	17.3	15.9
		한화손해보험	873	7,480	1.9	-11.8	-15.0	-8.1	5.5	5.1	0.7	0.6	12.9	12.4
		삼성생명	22,900	114,500	0.0	-3.4	-11.6	-8.0	13.4	12.4	0.7	0.6	5.1	5.2
		한화생명	5,359	6,170	4.0	-3.9	-15.8	-10.7	7.7	7.0	0.5	0.5	6.5	6.7
		동양생명	1,346	8,340	0.5	14.4	12.2	9.7	-	-	-	-	-	-
보험	(백만달러,달러)	미래에셋생명	928	5,240	1.6	-1.7	-3.5	-0.2	7.2	6.0	-	-	-	-
		S&P 500 Insurance Index	393.3	1.1	-1.9	-2.6	-2.2	12.1	11.2	1.3	1.2	10.5	10.5	
		CHUBB	63,254	136	-3.2	-6.3	-7.1	13.0	12.0	1.2	1.1	9.3	9.5	
		METLIFE	49,126	47	1.0	0.1	-7.8	-6.3	8.7	8.7	0.9	0.9	9.9	10.2
		AIG	49,018	54	1.3	0.0	-10.6	-8.9	10.1	9.2	0.7	0.7	7.3	7.7
		Euro STOXX Insurance	273.0	0.2	1.5	-4.2	1.1	10.6	10.0	1.0	0.9	8.9	8.9	
		Allianz	103,297	235	0.0	-6.2	-1.1	10.9	10.4	1.2	1.1	11.3	11.4	
보험	(백만달러,달러)	AXA	68,715	28	0.8	-14.5	-7.5	8.7	8.3	0.8	0.7	8.7	8.8	
		ING	67,828	17	-0.4	-1.8	-14.6	-8.1	10.6	9.9	1.0	1.0	10.1	10.3
		TOPIX Insurance Index	989.7	-0.3	3.6	-9.4	-6.6	10.6	10.1	0.8	0.7	7.1	7.1	
		Japan Post Holdings	55,032	12	0.2	2.4	-0.8	1.4	11.9	12.1	0.4	0.4	3.6	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,405	46	-0.7	0.9	-8.8	-4.2	13.6	11.8	0.9	0.9	7.3	7.7
		Dai-ichi Life Holdings	22,569	19	-0.2	2.4	-15.8	-13.2	7.4	10.5	0.7	0.6	8.5	6.3
		CSI All Share Insurance Index	1,373	-2.8	-10.6	-18.8	-12.3	-	-	-	-	-	-	-
증권	(설립원,원)	KRX SEC Index	760.7	-0.3	-4.8	-4.7	6.8	9.2	9.0	0.9	0.8	8.7	8.7	
		미래에셋대우	6,043	9,070	-0.3	-4.8	-6.5	1.0	9.5	9.2	0.8	0.7	7.9	7.7
		NH투자증권	4,066	14,450	-1.0	-2.4	-8.5	4.0	10.6	10.0	0.8	0.8	8.1	8.2
		한국금융지주	4,726	84,800	0.7	0.4	6.1	22.9	10.1	10.1	1.2	1.1	11.3	11.1
		삼성증권	3,170	35,500	-0.6	-13.7	-10.9	-3.0	9.5	9.4	0.7	0.6	7.3	7.0
		기업증권	2,486	112,500	-1.7	0.4	13.9	28.4	9.8	9.5	1.4	1.2	15.4	13.4
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	175.1	1.6	-5.1	-1.6	2.5	13.7	12.2	1.7	1.5	12.3	12.3	
증권	(백만달러,달러)	JP Morgan	375,862	110	-0.1	-4.1	-1.3	3.1	12.4	11.2	1.6	1.5	13.3	14.0
		Goldman Sachs	101,510	258	0.8	-3.6	0.1	1.2	11.8	10.7	1.3	1.2	11.5	11.6
		Charles Schwab	71,562	53	4.0	-4.7	-4.2	3.3	22.0	18.6	3.9	3.4	19.2	18.4
		Euro STOXX Financial Service	453.5	0.0	-1.7	1.5	6.9	16.4	15.4	2.0	1.9	11.9	11.9	
		UBS	67,769	18	-0.1	-4.4	-10.3	-6.0	11.5	10.3	1.2	1.1	9.5	10.6
		Credit Suisse	41,983	16	-0.4	-9.6	-13.6	-9.5	12.8	9.0	0.9	0.9	7.1	9.9
		Deutsche Bank	29,642	14	-0.4	-9.8	-23.1	-27.0	11.6					