

# 메리츠 금융 Daily

2018. 4. 19

## News

### '보금자리론'으로 고정금리 목표치 높이는 시중은행

(데일리안)

최근 시중은행들이 주택금융공사에서 취급하는 보금자리론 판매에 열을 올리고 있음

금융당국이 가계부채 리스크 요인을 최소화한다는 방침아래 은행권의 고정금리 대출 비중 목표치를 높였기 때문

### 한국 국민은행 '이자율이 않겠다'

(아시아경제)

하인 KB국민은행장이 예대마진을 통한 이익 확대를 지양하겠다고 함

업무 효율화, 생산성 향상, 비이자 수익 포트폴리오 재구성 등을 통해 이익구조를 개선하겠다고 밝힘

### 작년 해외실적… 신한·KEB하나銀 '웃고' 국민·우리銀 '울고'

(한국경제)

지난해 해외 사업에서 신한은행과 KEB하나은행은 각각 1763억원, 1203억원의 순익을 낸 반면 국민은행은 25억원으로 전년 대비 83% 급감

### 금감원, 신한금융 채용비리 의혹 검사기간 연장

(이데일리)

금융감독원은 자료 파악 등의 이유로 신한금융그룹 채용 비리 검사 기간을 연장

신한금융그룹은 전·현직 고위 임원의 자녀 특혜를 받고 신한금융 계열사에 입사해 다수가 재직 중이라는 의혹

### 작년 車보험 16년만에 영업이익...'인터넷가입 인기'

(머니투데이)

지난해 국내 자동차보험业이 16년만에 영업이익을 달성. 손해율은 지속 개선돼 적정 수준 가까이 낮아짐

전화와 대면 점유율이 전년 대비 각각 0.4%, 2.5%p 하락한 반면 인터넷 가입은 점유율이 2.9%p 상승

## 은행/지주 Analyst 은경완

02. 6098-6653

kw.eun@meritz.co.kr

## 보험/증권 Analyst 김고은

02. 6098-6670

goenkim@meritz.co.kr



메리츠종금증권

### 보험에 부는 블록체인 바람…인슈테크 '속도전'

(아이뉴스24)

블록체인 기술로 보험금을 자동 청구 혹은 설계사의 역할을 대신해 보험을 리모델링

보험정보 중계 시스템도 활발. 보험사의 정보를 이용자에게, 이용자의 정보를 설계사에게 전달하는 징검다리 역할

### 보험업 '부익부 빈익빈' 봄 시장 점유율 80%

(파이낸셜뉴스)

삼성화재, 현대해상, DB손해보험, KB손해보험 등 상위 4개사의 시장점유율이 지난해 80%를 돌파하는 등

자동차보험 시장에서 대형사와 중소형사 간 점유율 격차가 더욱 벌어짐

### 8거래일만에 1조 뭉칫돈… 코스닥벤처펀드 둘째

(동아일보)

이달 5일 첫선을 보인 '코스닥 벤처펀드'가 8거래일 만에 1조 원 이상의 뭉칫돈을 끌어모음. 코스닥 벤처펀드가

마중을 역할하면서 글로벌 증시 한파로 지지부진했던 코스닥 시장 다시 상승 러리 이어갈 것이라는 기대도 나옵니다

### 미래에셋대우, 자사주 720억원어치 취득 및 소각…'주주친화책 일환'

(뉴시스)

미래에셋대우는 자기주식 800만주를 취득할 예정(유동 주식 수의 1.5% 수준) 금액 기준으로는 720억원

오는 19일부터 7월 18일까지 약 3개월 동안 주식시장에서 이를 자사주를 매수해 소각할 계획

### 연기금 떠난 삼성증권, IB시장서도 '빨간불'

(머니투데이)

연기금 거래 중단 영향은 삼성증권 기관 영업력뿐만 아니라 IB부문 전망도 어둡게 할. IPO(기업공개)와 각종

자금조달에서 큰 비중을 차지하는 연기금 없이 거래를 성공적으로 마무리하기 어렵다는 이유

## 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 (설악원,원)	KRX Banks Index	885.6	0.7	-4.1	-11.9	-5.5	6.4	6.1	0.5	0.5	8.7	8.7	8.7	9.4
		KB금융	24,627	58,900	-0.2	-6.4	-12.2	-7.1	7.2	6.9	0.7	0.6	9.6	9.3	9.2
		신한지주	21,861	46,100	1.4	2.3	-12.9	-6.7	6.8	6.4	0.6	0.6	9.3	9.2	9.2
		하나금융지주	13,256	44,150	1.1	-8.2	-20.5	-11.3	6.2	5.8	0.5	0.5	8.7	8.6	8.6
		우리은행	10,208	15,100	1.0	-3.8	-9.9	-4.1	6.3	6.0	0.5	0.5	8.2	8.0	8.0
	미국 (백인달러,달러)	기업은행	8,848	15,800	0.6	-3.4	-5.4	-4.0	6.2	6.0	0.5	0.5	8.0	8.1	8.1
		BNK금융지주	3,390	10,400	0.0	-3.3	1.5	10.4	6.0	5.6	0.5	0.4	7.8	7.9	7.9
		DGB금융지주	1,979	11,700	0.4	-3.3	0.4	10.9	5.6	5.3	0.5	0.4	8.7	8.6	8.6
		JB금융지주	937	6,030	0.3	-5.0	-5.5	-0.7	4.5	4.2	0.4	0.3	8.1	8.0	8.0
		S&P 500 Banks Index	328.5	-0.9	-7.3	-8.5	-3.7	11.9	10.6	1.3	1.2	11.1	11.1	11.1	11.1
보험	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	372,827	109	-0.8	-4.8	-3.0	2.2	12.3	11.2	1.6	1.5	13.3	14.0	14.0
		BOA	300,495	30	-1.7	-8.2	-5.8	0.0	11.6	10.2	1.2	1.1	10.4	11.1	11.1
		Wells Fargo	245,596	50	-0.4	-9.9	-20.7	-16.9	10.9	9.8	1.3	1.2	12.1	12.7	12.7
		Citi Group	175,892	69	-1.1	-6.1	-10.5	-7.3	10.7	9.3	0.9	0.9	8.7	9.6	9.6
		Goldman Sachs	99,982	254	0.1	-5.1	1.5	-0.3	11.2	10.4	1.3	1.2	11.9	11.7	11.7
	일본 (백인달러,달러)	Euro STOXX Bank	129.4	0.5	-0.5	-6.9	-0.8	10.9	9.7	0.8	0.8	7.8	7.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	96,378	77	0.5	-0.3	-6.6	0.0	9.9	9.0	0.8	0.8	8.0	8.5	8.5
		UBS Group	67,521	17	-0.1	-4.0	-10.6	-5.6	11.5	10.3	1.2	1.1	9.5	10.6	10.6
		Deutsche bank	29,899	14	0.5	-9.1	-23.0	-26.5	11.7	8.6	0.4	0.4	2.7	4.0	4.0
		TOPIX Banks Index	184.2	0.0	2.1	-12.9	-9.6	9.8	9.5	0.6	0.5	6.0	6.0	6.0	6.0
중국	중국 (백인달러,달러)	CSI 300 Banks Index	5,876.1	1.1	-6.3	-13.4	-4.1	6.6	6.0	0.8	0.7	13.1	13.1	13.1	13.1
		공상은행	326,634	0.9	1.6	-8.1	-17.4	-5.2	6.9	6.4	0.9	0.8	13.7	13.4	13.4
		건설은행	255,640	1.2	1.0	-8.5	-19.1	-4.3	7.0	6.5	1.0	0.9	14.1	13.9	13.9
		농업은행	193,718	0.6	1.1	-7.6	-15.7	-1.6	6.0	5.6	0.8	0.7	13.8	13.6	13.6
		중국은행	171,184	0.6	0.5	-8.5	-14.1	-4.8	6.2	5.7	0.7	0.7	11.8	11.7	11.7
	미국 (백인달러,달러)	KRX Insurance Index	1,726.1	1.0	-5.5	-14.1	-10.8	8.4	7.6	0.7	0.7	7.2	7.2	7.2	7.2
		삼성화재	12,578	265,500	1.0	-5.3	-4.5	-0.6	11.2	10.2	0.9	0.9	8.6	8.9	8.9
		DB손해보험	4,312	60,900	0.7	-8.8	-15.3	-14.5	6.4	5.9	0.8	0.7	13.8	13.3	13.3
		현대해상	3,254	36,400	1.0	-7.0	-22.5	-22.6	6.5	5.8	0.9	0.8	15.0	15.4	15.4
		메리츠화재	2,284	20,700	2.7	-3.3	-13.8	-11.9	6.8	6.6	1.1	1.0	17.3	15.9	15.9
증권	미국 (백인달러,달러)	한화손해보험	881	7,550	0.7	-11.1	-14.7	-7.2	5.6	5.2	0.7	0.6	12.9	12.4	12.4
		삼성생명	22,600	113,000	-0.4	-3.8	-15.4	-9.2	13.3	12.3	0.7	0.6	5.1	5.2	5.2
		한화생명	5,350	6,160	0.8	-3.3	-16.1	-10.9	7.7	7.0	0.5	0.5	6.5	6.7	6.7
		동양생명	1,415	8,770	3.7	19.3	17.4	15.4	-	-	-	-	-	-	-
		미래에셋생명	949	5,360	2.1	4.9	-1.3	2.1	7.3	6.1	-	-	-	-	-
	유럽 (백인달러,달러)	S&P 500 Insurance Index	393.9	0.0	-1.7	-3.5	-2.0	12.2	11.3	1.3	1.2	10.5	10.5	10.5	10.5
		CHUBB	63,590	137	0.1	-2.7	-7.1	-6.6	13.1	12.1	1.2	1.1	9.3	9.5	9.5
		METLIFE	48,722	47	0.2	-0.7	-10.5	-7.0	9.6	8.7	0.9	0.9	9.9	10.2	10.2
		Allianz	104,796	238	0.0	1.7	-5.5	0.3	11.1	10.5	1.2	1.2	11.3	11.4	11.4
		AXA	70,211	29	1.0	2.5	-14.3	-5.6	8.9	8.5	0.8	0.8	8.7	8.8	8.8
증권	일본 (백인달러,달러)	ING	68,165	18	-0.3	-1.4	-14.0	-7.7	10.6	9.9	1.0	1.0	10.1	10.3	10.3
		TOPIX Insurance Index	984.5	0.4	3.5	-9.2	-7.1	10.5	10.0	0.8	0.7	7.1	7.1	7.1	7.1
		Japan Post Holdings	55,552	12	0.5	3.9	0.8	2.4	12.0	12.2	0.4	0.4	3.6	3.2	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,096	46	-0.3	1.3	-7.0	-5.0	13.5	11.7	0.9	0.9	7.3	7.7	7.7
		Dai-ichi Life Holdings	22,441	19	0.3	2.1	-16.6	-13.6	7.3	10.4	0.7	0.6	8.5	6.3	6.3
	중국 (백인달러,달러)	CSI All Share Insurance Index	1,356	0.5	-15.2	-19.6	-13.4	-	-	-	-	-	-	-	-
		중국 평안보험	186,355	10	-0.2	-11.6	-13.3	-6.0	14.8	12.6	2.7	2.3	19.4	20.0	20.0
		신화생명보험	18,471	4	0.0	-23.0	-35.8	-34.6	13.4	11.2	1.5	1.4	10.6	12.1	12.1
		중국피씨피보험그룹	44,010	4	0.9	-17.1	-16.1	-9.9	15.3	13.1	2.0	1.8	13.7	14.8	14.8
		KRX SEC Index	775.7	2.4	-1.0	-5.0	8.9	9.2	9.0	0.9	0.8	9.0	9.0	9.0	9.0
증권	미국 (백인달러,달러)	NHT투자증권	6,230	9,350	3.8	0.4	-4.8	4.1	9.9	9.6	0.8	0.7	7.9	7.6	7.6
		한국금융지주	4,151	14,750	2.8	2.1	-6.1	6.1	10.9	10.2	0.9	0.8	8.1	8.2	8.2
		삼성증권	4,726	84,800	0.7										