

# 메리츠 금융 Daily

2018. 4. 24

## News

<p><b>생산적 금융' 위력…증기대출 증가율, 주담대 앞질렸다</b> (헤럴드경제)</p> <p>정부의 가계대출 규제 강화와 생산적 금융 기조에 발맞춰 주요 시중은행들이 연초 중소기업 대출을 늘리고 가계 주택담보대출을 조임</p>	<p><b>영업 실험 성공' 메리츠화재, 보험료 올리나</b> (데일리안)</p> <p>메리츠화재가 독립법인대리점(GA)을 중심으로 한 영업 확대 실험의 성공에 힘입어 사상 최대 실적 GA에 집중한 메리츠화재의 영업 전략은 회사 실적 측면에서 보면 분명 성공적</p>
<p><b>시중은행 '얼짜 부동산' 출출이 내다 판다</b> (데일리안)</p> <p>시중은행들의 부동산 매각 물건이 쏟아져 나오고 있음. 온라인·모바일을 통한 비대면 거래가 확대되고 영업점이 줄어들면서 은행들이 유휴점포를 정리하는 수순을 밟고 있기 때문</p>	<p><b>손보사 車보험 운전자 연령 할인 특약 잇달아 선봬</b> (뉴데일리)</p> <p>주요 손해보험사들이 특정 연령인 경우 자동차보험을 할인해주는 특약을 잇달아 선보이고 있음 교통사고 발생 위험이 낮은 우량고객에 대한 혜택을 늘리는 전략</p>
<p><b>우리은행, 핀테크 협력…'위비' 빼고 '디노' 단다</b> (전자신문)</p> <p>우리은행이 '위비핀테크랩'을 새롭게 '디노랩(DINNOLAB)'으로 명칭을 변경하고 규모를 기울 핀테크업체를 육성(인큐베이팅)하는 수준을 넘어 은행 차원에서 직접 투자하기 위함</p>	<p><b>보험업계도 AI쓰나미…설계사 일자리 삼킨다</b> (매일경제)</p> <p>고객 응대뿐 아니라 보험설계사 영업 지원에도 인공지능이 활용. 설계사용 인공지능 첫봇 서비스는 보험료 산출과 보상 절차 등 설계사들이 보다 효율적으로 업무를 볼 수 있도록 도움</p>
<p><b>은행업계 '디지털 혁신' 선점 경쟁 가속</b> (파이낸셜뉴스)</p> <p>은행업계의 디지털 혁명 경쟁이 갈수록 치열해지면서 IT·전자업계와의 협업을 통해 기존 기술금융의 차원을 넘어서겠다는 계획. 신한금융은 최근 미국의 IT기업 아마존과 차세대 디지털 기술 개발에 착수키로 합의</p>	<p><b>보험가입ه '장애' 알릴 의무 폐지…보험료 차별도 금지</b> (연합뉴스)</p> <p>장애인들이 보험에 가입할 때 자신의 장애를 보험사에 알려야 할 의무가 사라짐 장애인이라는 이유로 보험료를 차별할 수 없으며 장애인 보험에는 추가 세제혜택</p>
<p><b>손해율 높아 사라졌던 당뇨 보험 부활</b> (한국일보)</p> <p>관리가 어렵고 손해율도 높아 시장에서 종적을 감췄던 당뇨 보험이 최근 기술의 발달과 헬스케어 서비스에 힘 입어 부활. 삼성화재와 kb손해보험 당뇨 관련 보험상품 출시</p>	<p><b>초대형 IB 5곳 충돌…미래에셋대우 우세?</b> (더밸)</p> <p>호반건설이 상장 추진을 긍정적으로 검토 중인 가운데 초대형 IB 5곳 주관사 경쟁 매력이 떨어지는 건설업종이지만 호반건설의 경우 수년간 특화한 강점을 입증해온 터라 IB 경쟁이 치열하게 전개</p>

## 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 (심역원,원)	KRX Banks Index	916.5	2.9	1.3	-8.5	-2.2	6.5	6.2	0.6	0.5	8.8	8.8	9.5	9.5
		KB금융	25,421	60,800	0.5	-1.3	-9.9	-4.1	7.3	7.0	0.7	0.6	9.8	9.2	9.2
		신한금융지주	21,861	46,100	1.5	3.0	-12.5	-6.7	6.8	6.4	0.6	0.6	9.3	9.2	9.2
		하나금융지주	14,171	47,200	7.3	-0.4	-10.4	-5.2	6.4	6.1	0.5	0.5	8.9	8.7	8.7
		우리은행	10,715	15,850	3.6	6.4	-6.8	0.6	6.4	6.2	0.5	0.5	8.4	8.2	8.2
	미국 (백인달러,달러)	기업은행	9,296	16,600	3.4	3.8	-1.8	0.9	6.6	6.3	0.5	0.5	8.0	8.1	8.1
		BNK금융지주	3,373	10,350	0.0	-3.7	-1.4	9.9	5.9	5.6	0.5	0.4	7.8	7.9	7.9
		DGB금융지주	2,013	11,900	1.7	-0.8	-2.9	12.8	5.7	5.4	0.5	0.4	8.7	8.6	8.6
		JB금융지주	954	6,140	0.2	-0.6	-5.8	1.2	4.6	4.3	0.4	0.3	8.1	8.0	8.0
		S&P 500 Banks Index	336.7	0.0	3.4	-7.6	-1.3	12.2	10.9	1.3	1.3	11.1	11.1	11.1	11.1
보험	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	378,318	111	-0.5	4.2	-2.4	3.7	12.5	11.3	1.6	1.5	13.4	14.0	14.0
		BOA	308,534	30	0.2	3.9	-4.7	2.7	11.9	10.5	1.2	1.2	10.4	11.1	11.1
		Wells Fargo	256,416	53	0.1	3.2	-17.9	-13.3	11.5	10.3	1.4	1.3	12.1	12.7	12.7
		Citi Group	177,167	69	-0.7	2.3	-11.2	-6.6	10.8	9.4	0.9	0.9	8.6	9.6	9.6
		Goldman Sachs	97,097	247	-2.1	0.6	-4.9	-3.2	10.9	10.1	1.2	1.1	12.0	11.7	11.7
	일본 (백인달러,달러)	Euro STOXX Bank	132.0	1.1	6.7	-6.4	1.1	11.2	9.9	0.8	0.8	7.8	7.8	7.8	7.8
		BNP Paribas	97,574	78	1.1	7.9	-5.4	2.7	10.2	9.2	0.8	0.8	7.9	8.5	8.5
		UBS Group	66,084	17	-2.5	1.1	-14.4	-6.5	11.5	10.3	1.2	1.1	9.5	10.6	10.6
		Deutsche bank	29,428	14	0.7	4.7	-26.4	-26.6	12.4	9.1	0.4	0.4	2.4	3.6	3.6
		TOPIX Banks Index	188.3	1.6	6.9	-10.3	-7.6	9.9	9.8	0.6	0.6	6.0	6.0	6.0	6.0
중국 (백인달러,달러)	중국 (백인달러,달러)	CSI 300 Banks Index	5,868.3	0.3	-4.1	-15.9	-4.2	6.6	6.0	0.8	0.7	13.1	13.1	13.1	13.1
		공상은행	331,298	1.0	-4.4	-18.6	-2.9	7.1	6.6	0.9	0.9	13.7	13.4	13.4	13.4
		건설은행	257,740	1.2	0.8	-4.3	-23.2	-3.3	7.1	6.5	1.0	0.9	14.1	13.9	13.9
		농업은행	191,721	0.6	0.5	-4.8	-17.0	-1.8	6.1	5.6	0.8	0.7	13.8	13.6	13.6
		중국은행	170,151	0.6	0.0	-8.3	-19.4	-4.8	6.2	5.7	0.7	0.7	11.8	11.7	11.7
	미국 (백인달러,달러)	KRX Insurance Index	1,749.8	1.8	-2.8	-12.5	-9.6	8.4	7.7	0.7	0.7	7.2	7.2	7.2	7.2
		삼성화재	12,720	268,500	-0.2	-3.1	-5.6	0.6	11.1	10.2	1.0	0.9	8.5	8.8	8.8
		DB손해보험	4,439	62,700	3.8	-4.7	-13.2	-11.9	6.6	6.2	0.8	0.8	13.6	13.0	13.0
		현대해상	3,361	37,600	3.2	-2.6	-18.0	-20.0	6.7	6.0	0.9	0.9	15.1	15.6	15.6
		메리츠화재	2,267	20,550	0.5	-2.6	-13.8	-12.6	6.8	6.6	1.1	1.0	17.4	16.0	16.0
증권	미국 (백인달러,달러)	한화손해보험	870	7,450	0.4	-10.1	-16.2	-8.5	5.5	5.1	0.7	0.6	12.9	12.4	12.4
		삼성생명	22,900	114,500	2.7	-0.4	-11.9	-8.0	13.2	12.3	0.7	0.6	5.2	5.3	5.3
		한화생명	5,281	6,080	-0.3	-3.2	-16.6	-12.0	7.6	6.9	0.5	0.5	6.5	6.7	6.7
		동양생명	1,331	8,250	-0.8	12.9	7.1	8.6	9	7.7	0.5	0.5	7.0	6.9	6.9
		미래에셋생명	945	5,340	-0.2	7.2	-3.6	1.7	7.3	6.1	-	-	-	-	-
	유럽 (백인달러,달러)	S&P 500 Insurance Index	396.6	0.1	4.2	-4.4	-1.4	12.2	11.3	1.3	1.2	10.5	10.5	10.5	10.5
		CHUBB	64,419	138	0.4	3.3	-9.3	-5.4	13.3	12.2	1.2	1.1	9.3	9.5	9.5
		METLIFE	49,137	47	-0.2	7.5	-10.8	-6.3	9.6	8.7	0.9	0.8	9.9	10.2	10.2
		AIG	49,831	55	-0.5	3.3	-11.0	-7.4	10.3	9.3	0.7	0.7	7.3	7.7	7.7
		Euro STOXX Insurance	279.9	1.1	8.7	-3.1	3.6	10.9	10.3	1.0	1.0	8.9	8.9	8.9	8.9
증권	일본 (백인달러,달러)	TOPIX Insurance Index	1,021.4	1.8	9.8	-6.9	-3.6	11.0	10.5	0.8	0.8	7.1	7.1	7.1	7.1
		Japan Post Holdings	55,209	12	0.5	2.0	0.5	3.2	12.2	12.2	0.4	0.4	3.6	3.2	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,554	46	1.0	6.4	-5.5	-2.4	13.9	12.0	0.9	0.9	7.3	7.7	7.7
		Dai-ichi Life Holdings	23,712	20	4.0	12.5	-9.2	-7.5	8.0	11.1	0.7	0.7	8.5	6.3	6.3
		CSI All Share Insurance Index	1,380	1.4	-9.0	-16.7	-11.9	9.1	12.8	2.7	2.4	19.4	20.1	20.1	20.1
	중국 (백인달러,달러)	중국 평안보험	189,359	10	0.7	-2.8	-12.7	0.9	14.9	12.8	2.7	2.4	19.4	20.1	20.1
		신화 생명보험	18,526	4	0.0	-7.9	-34.0	-34.6	13.8	11.6	1.5	1.4	10.2	11.9	11.9
		중국피스피보험그룹	43,408	4	-0.7	-8.9	-18.5	-10.0	15.3	13.1	2.0	1.8	13.5	14.7	14.7
		KRX SEC Index	767.6	-0.5	1.7	-10.8	7.7	9.1	8.9	0.8	0.8	9.0	9.0	9.0	9.0
		미래에셋대우	6,150	9,230	-1.7	1.5	-12.9	2.7	9.8	9.4	0.7	0.7	7.9	7.7	7.7
증권	미국 (백인달러,달러)	NH투자증권	4,137	14,700	-0.7	7.7	-12.2	5.8	10.8	10.2	0.9	0.8	8.1	8.2	8.2
		한국금융지주	4,631	83,100	0.6	1.5	-4.6	20.4	9.1	9.0	1.1	1.0	12.5	12.1	12.1
		삼성증권	3,197	35,800	-1.1	-8.3	-15.4	-2.2	9.5	9.5	0.7	0.6	7.3	7.0	7.0
		기업증권	2,564	116,000	0.0	11.5	5.5	32.4	9.9	9.9	1.4	1.2	15.6	13.2	13.2
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	175.1	-1.0	3.9	-3.1	2.5	13.3	12.1	1.6	1.5	12.7	12.7	12.7	12.7
	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	378,318	111	-0.5	4.2	-2.4	3.7	12.5	11.3	1.6	1.5	13.4	14.0	14.0
		Goldman Sachs	97,097	247	-2.1	0.6	-4.9	-3.2	10.9	10.1	1.2	1.1	12.0	11.7	11.7
		Charles Schwab	74,649	55	0.7	7.9	0.3	7.8	22.8	19.3	4.1	3.5	19.0	18.3	18.3
		Euro STOXX Financial Service	463.9	0.3	3.9	1.7	9.4	16.8	15.8	2.1	2.0	11.9	11.9	11.9	11.9
		UBS	66,084	17	-2.5	1.1	-14.4	-6.							