

메리츠 금융 Daily

2018. 5. 18

News

은행, 중·저신용자 대출금리 줄줄이 인하	(서울경제)	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
취약 차부자 보호를 강화하는 정부의 '포용적 금융' 정책 기조에 발맞춰 은행들이 잇따라 중·저신용자를 대상으로 한 대출상품 금리 인하에 나선다				
美 자금세탁방지 강화 경계경에 시중은행들 비상	(파이낸셜뉴스)			변액보험 가입자 '수익률' 문자로 수시 확인 (이투데이)
오는 7월 뉴욕금융감독청(DFS)의 한국계 은행 현지법인에 대한 전면적인 감사 예정				앞으로 변액보험 보험가입자는 원활 때마다 수익률, 사업비 등을 보험사로부터 제공 받을 수 있을 전망
현지 법인이나 지점의 규모가 크지 않은 국내은행들로서는 그 기준 맞추기엔 비용적 부담이 만만치 않은 것이 사실				분기 중에 다른 개선 사항들과 함께 묶어 보험업법 관련 법규를 변경하는 쪽으로 추진 중
신한베트남銀, 호치민·하노이시에 4개 지점 동시 개점	(머니투데이)			운석현號 금감원, 보험사 실태점검 '강도' 높일까 (더밸)
신한베트남은행은 베트남 호치민시에 '박사아이공', '푸년', '11군' 3개 지점과 하노이시에 '하동' 지점' 4개 동시에 개점 또한 신규 개점 3개 지점에 베트남 현지인 지점장을 배치해 현지인 지점을 총 17명까지 확대하는 등 현지화 전략				새 원장을 및이한 금융감독원이 하반기 보험사 운영 실태를 점검할 예정. 금융사의 건전성 감독과 검사 업무를 강조해왔던 운석현 신임 원장의 취임 이후 처음 실시되는 실태 점검인 만큼 강도 높게 진행될 수 있다는 전망이 제기된다
유커 돌아온다...은행권 유커잡기 '분주'	(파이낸셜뉴스)			율 공모주 절반, 희망밴드 뚫었다...증권사 추가 수입 '깜짝' (머니투데이)
유커들이 다시 한국을 찾는 발길이 많아지면서 은행권은 환전 등 금융수요가 급증할 것으로 예상하고 다양한 금융서비스와 마케팅을 확대 강화해나갈 계획				올들어 IPO 기업 공모가 하향기격 상단을 돌파하는 사례 절반에 달해 상장주관 증권사 추가 수수료 수익 올리고 최근 공모주로 코스닥벤처펀드 자금이 몰리고 있어, 공모규모에 따라 정해지는 증권사의 주관수수료도 늘어날 전망
가격 낮춘 디렉트 보험, 2030세대 공략 가속화	(아이뉴스24)			VIX 밸런스 한국증권, 양매도ETN 놀린다 (더밸)
취업난 경제난으로 인해 상대적으로 여유가 부족한 2030대를 타깃으로 한 디렉트 보험시장이 성장 각 보험사들은 이를 젊은 층 고객 확보를 위해 부담을 확 낮춘 보험을 내놓고 틈새 시장을 공략 중				한국투자증권이 양매도 상장지수채권(ETN) 라인업을 확대. 신상품 출시를 통해 즉시 변동성 축소에 대응한다는 구단수 증권사가 변동성지수(VIX) ETN에 힘을 쏟고 있는 것과 다른 행보

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 (삼익원,원)	KRX Banks Index	902.3	902.3	-0.8	1.9	-4.9	-3.7	6.4	6.1	0.6	0.5	8.9	8.8
		KB금융	24,083	57,600	0.0	-2.2	-11.1	-9.1	6.8	6.6	0.7	0.6	9.9	9.6
		신한지주	22,856	48,200	-0.4	4.6	1.9	-2.4	7.1	6.7	0.7	0.6	9.5	9.3
		하나금융지주	13,691	45,600	-0.8	3.3	-8.1	-8.4	6.1	5.8	0.5	0.5	9.0	8.8
		우리은행	10,444	15,450	-1.3	2.3	-6.1	-1.9	6.2	6.0	0.5	0.5	8.5	8.3
	미국 (백인달러,달러)	기업은행	9,408	16,800	-1.2	6.3	2.4	2.1	6.4	6.1	0.5	0.5	8.5	8.4
		BNK금융지주	3,390	10,400	-1.0	0.0	0.5	10.4	5.8	5.6	0.5	0.4	8.0	7.8
		DGB금융지주	1,861	11,000	-3.5	-6.0	-5.2	4.3	5.3	5.0	0.4	0.4	8.7	8.6
		JB금융지주	982	6,320	0.6	4.8	-2.0	4.1	4.7	4.5	0.4	0.4	8.6	8.2
		S&P 500 Banks Index	345.6	345.6	-0.4	4.5	-3.7	1.3	12.5	11.2	1.4	1.3	11.1	11.8
보험	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	384,604	113	-0.3	2.5	-1.0	5.6	12.6	11.5	1.6	1.5	13.2	13.8
		BOA	312,394	31	-0.8	2.6	-3.3	4.4	12.2	10.6	1.2	1.2	10.4	11.2
		Wells Fargo	264,207	54	-1.5	8.0	-8.9	-10.6	12.0	10.6	1.4	1.3	12.0	12.8
		Citi Group	182,473	72	-0.5	3.1	-6.4	-3.8	11.1	9.7	1.0	0.9	8.6	9.5
		Goldman Sachs	93,804	239	-0.8	-5.7	-10.4	-6.1	10.4	9.8	1.2	1.1	12.0	11.8
	일본 (백인달러,달러)	Euro STOXX Bank	126.6	126.6	0.0	-0.9	-4.6	-3.0	10.9	9.6	0.8	0.8	7.8	8.5
		BNP Paribas	91,739	73	-0.1	0.4	-3.8	-0.1	9.9	9.0	0.8	0.8	8.0	8.5
		UBS Group	62,161	16	0.6	-0.9	-5.6	-6.4	11.6	10.2	1.2	1.1	9.5	10.6
		Deutsche bank	26,819	13	0.0	-5.4	-15.0	-30.8	21.0	11.3	0.4	0.4	1.4	3.1
		TOPIX Banks Index	192.1	192.1	0.7	4.3	0.9	-5.7	10.3	10.0	0.6	0.6	6.0	6.0
증권	중국 (백인달러,달러)	CSI 300 Banks Index	5,910.8	5,910.8	-0.2	0.6	-7.9	-3.5	6.7	6.1	0.8	0.8	13.1	12.9
		공상은행	327,430	0.9	-0.5	1.5	-13.2	-3.7	7.0	6.5	0.9	0.8	13.7	13.4
		건설은행	261,351	1.2	-0.5	3.3	-10.5	-1.2	7.3	6.7	1.0	0.9	14.1	14.0
		농업은행	194,527	0.6	0.0	2.1	-7.5	0.5	6.2	5.8	0.8	0.7	13.8	13.5
		중국은행	172,185	0.6	0.0	1.9	-10.0	-3.0	6.3	5.8	0.7	0.7	11.8	11.9
	미국 (백인달러,달러)	KRX Insurance Index	1,726.4	1,726.4	-0.9	0.0	-8.2	-10.8	8.4	7.7	0.7	0.7	7.0	7.3
		삼성화재	12,602	266,000	-0.4	0.2	-3.1	-0.4	11.1	10.0	1.0	0.9	8.5	8.7
		DB손해보험	4,283	60,500	-2.1	-0.7	-10.4	-15.0	6.5	6.0	0.8	0.7	13.3	12.9
		현대해상	3,299	36,900	-0.9	1.4	-11.0	-21.5	6.7	6.0	0.9	0.8	14.6	15.2
		메리츠화재	2,240	20,300	0.5	-1.9	-14.9	-13.6	6.7	6.5	1.1	1.0	17.4	16.0
증권	미국 (백인달러,달러)	한화손해보험	822	7,040	0.0	-6.8	-13.8	-13.5	5.2	4.8	0.6	0.6	12.9	12.4
		삼성생명	22,400	112,000	-0.9	-0.9	-7.4	-10.0	13.6	12.3	0.7	0.6	4.9	5.3
		한화생명	5,133	5,910	-1.0	-4.1	-9.4	-14.5	7.5	6.8	0.5	0.5	6.5	6.6
		동양생명	1,217	7,540	0.3	-14.0	1.2	-0.8	8.2	7.1	0.5	0.5	7.0	6.9
		미래에셋생명	991	5,600	0.7	4.5	8.7	6.7	7.7	6.4	-	-	-	-
	유럽 (백인달러,달러)	S&P 500 Insurance Index	387.4	387.4	0.4	-1.5	-2.6	-3.7	11.9	11.1	1.3	1.2	10.7	10.8
		CHUBB	62,627	134	-0.1	-1.4	-8.1	-8.0	12.8	11.9	1.2	1.1	9.4	9.5
		METLIFE	48,976	48	0.6	3.7	4.2	-4.7	9.5	8.8	0.9	0.9	10.3	10.5
		AIG	49,184	55	2.0	1.0	-7.3	-8.0	11.2	9.8	0.7	0.7	7.0	7.6
		Euro STOXX Insurance	274.0	274.0	0.9	3.1	3.8	1.5	10.7	10.0	1.0	0.9	8.8	9.0
증권	일본 (백인달러,달러)	TOPIX Insurance Index	1,083.8	1,083.8	1.1	10.1	9.9	2.3	11.6	11.0	0.8	0.8	7.0	7.1
		Japan Post Holdings	51,934	12	-0.5	-3.5	0.3	-0.6	11.7	12.0	0.4	0.4	3.6	3.2
		Tokio Marine Holdings	36,032	48	0.2	9.1	7.6	3.7	14.6	12.6	1.0	1.0	7.3	7.7
		Dai-ichi Life Holdings	24,680	21	1.8	13.5	6.9	-1.9	8.4	12.0	0.7	0.7	8.5	6.0
		CSI All Share Insurance Index	1,344	1,344	-1.0	-0.9	-10.1	-14.1	-	-	-	-	-	-
	중국 (백인달러,달러)	중국 평안보험	180,055	10	-0.4	-2.8	-9.5	-3.4	14.5	12.2	2.6	2.2	19.2	19.9
		신화 생명보험	19,603	5	-2.1	4.7	-21.0	-31.6	14.0	11.8	1.6	1.4	10.5	12.5
		중국피씨보험그룹	46,323	5	-1.9	5.3	-5.7	-5.1	16.3	13.8	2.1	1.9	13.6	15.1
		KRX SEC Index	818.4	818.4	-1.6	5.5	3.3	14.9	9.3	9.2	0.9	0.9	9.2	8.7
		미래에셋대우	6,497	9,750	-2.0	4.3	0.8	8.5	9.5	9.5	0.8	0.7	8.3	7.8
증권	미국 (백인달러,달러)	NH투자증권	4,503	16,000	-3.0	8.5	9.2	15.1	10.6	10.4	0.9	0.9	7.7	7.4
		한국금융지주	5,222	93,700	-1.5	10.5	17.3	35.8	9.9	9.6	1.2	1.1	12.3	12.0
		삼성증권	3,362	37,650	-0.9	2.9	-7.5	2.9	9.6	9.4	0.7	0.7	7.7	7.4
		기움증권	2,707	122,500	-1.6	7.9	15.0	39.8	10.1	9.5	1.5	1.3	16.4	14.1
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	179.4	179.4	0.1	3.0	1.2	5.1	13.5	12.3	1.7	1.5	12.8	12.8
	유럽 (백인달러,달러)	JP Morgan	384,604	113	-0.3	2.5	-1.0	5.6	12.6	11.5	1.6	1.5	13.2	13.8
		Goldman Sachs	93,804	239	-0.8	-5.7	-10.4	-6.1	10.4	9.8	1.2	1.1	12.0	11.8
		Charles Schwab	80,034	59	0.7	10.8	13.9	15.5	24.4	20.6	4.3	3.7	19.1	18.5
		Euro STOXX Financial Service	468.9	468.9	-0.2	3.8	5.1	10.5	17.0	15.9	1.9	1.8	12.0	12.2
		UBS	62,161	16	0.6	-0.9	-5.6	-6.4	11.6	10.2	1.2	1.1	9.5	10.6
증권	일본 (백인달러,달러)	Credit Suisse	43,060	17	0.9	7.0	-1.5	-1.6	13.9	9.8	1.0	0.9	7.1	9.8
		Deutsche Bank	26,819	13	0.0	-5.4	-15.0	-30.8	21.0	11.3	0.4	0.4	1.4	3.1
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	431.5	431.5	0.1	1.1	1.7	-0.8	10.5	10.0	0.9	0.8	8.3	8.6