

News

하나-KB 이어 신한도... '셀프연임' 금지 제도개선 박차
금융지주회사가 등기임원의 '셀프연임', '회전문 인사' 논란에서 벗어나기 위한 제도개선에 잇따라 나섬
정부가 금융회사 지배구조법 개정을 추진하고 있지만 이보다 한발 앞서 자율적으로 문제를 개선하려는 움직임

기준금리 1.5% 동결... 한은, 통화정책 완화기조 유지
한국은행이 기준금리를 현 수준인 1.5%를 유지하기로 결정
금통위는 국내 경제가 건실한 성장세를 지속하는 가운데 당분간 수요 측면에서의 물가상승압력은 크지 않을 것으로 전망

인터넷뱅 vs 시중은행... 증금리 경합전 후끈
인터넷은행이 전면 가세하며 은행권 증금리 대출 전쟁에 불이 붙음
카카오뱅크와 케이뱅크가 나란히 대출금리를 인하하자 시중은행은 즉각 맞불 작전

금융의 신남방정책... 성장 가능성 큰 시장서 실익 챙긴다
문재인 정부의 '신남방정책'에 발맞춰 국내 금융회사들이 '금융 신남방정책'을 펼침
국내 금융회사들은 이미 아세안과 인도에 나가 현지인을 대상으로 영업하며 진출한지 3년이 넘는 곳에서는 수익

금감원, 보험사 'IFRS17 시스템 구축' 점검 착수
금융당국이 IFRS17 도입을 앞두고 각 보험사가 시스템 구축을 제대로 하고 있는지 전반적인 점검에 착수
금감원은 각 보험사 시스템 구축에 미비한 점 없는지 분석 후 하반기 중 현장 조사를 나서는 방안을 검토 중

자본확충 분주한 생보업계, 해외 신종자본증권·후순위채 등 다양각색
K-ICS와 IFRS17 도입을 앞둔 생해보험사들이 RBC비율을 높이기 위해 자금 확충에 나섬
올해 생보사들이 해외 신종자본증권을 통해 조달했거나 조달 추진 중인 자금 규모는 17억 달러로 집계

병자 실손보험 '돌풍'... 출시 한 달 만에 판매 5만건 돌파
경증 만성질환이나 치료 이력이 있는 유병력자가 가입할 수 있는 '유병력자 실손의료보험'이 출시 한 달 만에
5만여 건이 판매. 지금까지 일반 실손의료보험 가입이 상대적으로 어려웠던 중장년층이 대거 가입한 것으로 분석

증권사, 재건축 재개발 PF 사업 참여 활발... 수익·안정성 두마리 토끼
국내 증권사 IB(투자은행) 업계는 고수익 창출을 위해 주택 부문 재건축·재개발 사업에 적극적으로 나섬
재개발과 재건축 등 도시정비사업이 기존의 주택 사업(용지매입을 통한 주택사업) 보다 안정적이라는 장점

증권사 외재 만발... 거래대금 사상최대, IB도 고고행진
증시 활황에 국내 증권사들의 브로커리지 수수료와 이자 수익이 사상 최대치. 올들어 국내 주식시장의
일평균 거래대금은 올해 1분기 13조8000억원에 이어 4월 14조3000억원, 5월 15조1000억원으로 증가 추세

NH투자증권 발행어음인가 사실상 확정... 역마진 급리전쟁 '축각'
NH투자증권의 발행어음인가 안건이 통과되며 한국투자증권이 독점중인 발행어음시장의 원탁구도가 사실상 깨짐
단 발행어음 업무를 인가받더라도 시장금리상승에 따른 역마진우려가 커지며 공격적으로 발행어음 판매할지는 불

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	KRX Banks Index		886.0	0.1	-3.3	-9.0	-5.4	6.2	6.0	0.5	0.5	9.0	8.8
		KB금융	23,414	56,000	1.1	-7.4	-13.4	-11.7	6.7	6.4	0.6	0.6	9.8	9.6
		신한지주	22,311	47,050	0.1	1.2	-2.9	-4.8	6.9	6.6	0.7	0.6	9.5	9.3
		하나금융지주	13,211	44,000	-0.5	-5.9	-14.7	-11.6	5.9	5.6	0.5	0.5	9.0	8.8
		우리은행	10,715	15,850	0.3	-0.6	-6.2	0.6	6.3	6.1	0.5	0.5	8.6	8.3
		기업은행	9,156	16,350	-0.3	-1.5	-2.7	-0.6	6.2	5.9	0.5	0.5	8.5	8.4
		BNK금융지주	3,357	10,300	0.0	-0.5	-5.5	9.3	5.6	5.5	0.4	0.4	8.0	7.7
		DGB금융지주	1,801	10,650	-1.8	-11.6	-15.1	0.9	5.2	4.8	0.4	0.4	8.7	8.6
		JB금융지주	954	6,140	-0.6	0.3	-7.8	1.2	4.5	4.4	0.4	0.4	8.6	8.2
		S&P 500 Banks Index		340.7	-1.1	1.6	-5.6	-0.1	12.3	11.0	1.4	1.3	11.1	11.8
	미국	JP Morgan	378,713	111	-1.1	0.7	-4.7	4.0	12.4	11.4	1.6	1.5	13.4	13.8
		BOA	306,310	30	-0.8	0.1	-5.3	2.3	11.9	10.4	1.2	1.1	10.4	11.2
		Wells Fargo	266,400	55	-2.7	4.9	-6.9	-9.9	12.2	10.7	1.4	1.4	12.0	12.8
		Citi Group	176,736	69	-1.3	0.7	-9.7	-6.9	10.8	9.4	0.9	0.9	8.7	9.6
		Goldman Sachs	92,627	236	-0.7	-2.6	-11.2	-7.3	10.3	9.7	1.2	1.1	12.1	11.8
	유럽	Euro STOXX Bank		121.8	-1.3	-6.5	-7.8	-6.7	10.5	9.3	0.8	0.7	7.9	8.5
		BNP Paribas	89,793	72	-0.9	-4.3	-5.6	-1.6	9.7	8.8	0.8	0.8	8.0	8.5
		UBS Group	61,487	16	-1.3	-1.5	-8.9	-8.2	11.4	10.0	1.1	1.1	9.5	10.6
		Deutsche bank	25,542	12	-4.0	-12.6	-21.0	-33.6	20.9	10.7	0.3	0.3	1.4	3.1
		TOPIX Banks Index		185.6	-1.6	-3.7	-2.3	-8.9	9.9	9.7	0.6	0.5	6.0	5.9
	일본	MUFG	88,908	6.4	-1.9	-6.8	-7.3	-15.4	9.3	9.6	0.6	0.6	6.7	6.0
		SMFG	59,874	42.4	-0.9	-1.3	0.2	-4.9	9.0	9.2	0.6	0.6	7.6	6.9
		MFG	45,308	1.8	-2.3	-2.1	-0.4	-4.6	8.9	9.4	0.6	0.5	6.6	5.9
		SMTH	16,716	42.9	-1.3	-0.7	9.4	4.7	11.5	10.8	0.7	0.7	6.4	6.5
		CSI 300 Banks Index		5,830.2	-0.6	-1.0	-11.4	-4.8	6.6	6.0	0.8	0.8	13.1	12.9
보험	한국	KRX Insurance Index		1,701.8	-0.7	-4.5	-13.5	-12.1	8.3	7.6	0.7	0.7	7.0	7.3
		삼성화재	12,294	259,500	-1.0	-4.4	-11.4	-2.8	10.8	9.8	0.9	0.9	8.5	8.7
		DB손해보험	4,248	60,000	0.5	-4.9	-14.8	-15.7	6.5	6.0	0.8	0.7	13.3	12.9
		현대해상	3,183	35,600	1.0	-7.0	-15.5	-24.3	6.5	5.8	0.9	0.8	14.6	15.2
		메리츠화재	2,240	20,300	2.8	-3.6	-14.5	-13.6	6.7	6.5	1.1	1.0	17.4	16.0
		한화손해보험	821	7,030	-0.1	-7.0	-17.3	-13.6	5.2	4.8	0.6	0.6	12.9	12.4
		삼성생명	21,700	108,500	-1.8	-7.3	-15.2	-12.9	13.2	11.9	0.7	0.6	4.9	5.3
		한화생명	5,081	5,850	-2.0	-5.9	-13.8	-15.3	7.4	6.7	0.5	0.5	6.4	6.6
		동양생명	1,197	7,420	-1.5	-11.9	-2.2	-2.4	8.1	7.0	0.5	0.5	7.0	6.9
		미래에셋생명	1,011	5,710	-1.9	4.8	7.3	8.8	-	-	-	-	-	-
	미국	S&P 500 Insurance Index		387.0	-0.3	-1.4	-2.7	-3.8	11.9	11.1	1.3	1.2	10.7	10.8
		CHUBB	62,157	133	-0.3	-2.0	-6.9	-8.7	12.8	11.8	1.2	1.1	9.4	9.5
		METLIFE	48,793	48	-0.9	1.7	2.0	-5.1	9.5	8.8	0.9	0.9	10.3	10.5
		AIG	48,215	54	-0.8	-2.5	-10.1	-9.9	11.0	9.6	0.7	0.7	6.7	7.3
		Euro STOXX Insurance		266.8	-0.7	-1.3	1.1	-1.2	10.4	9.8	1.0	0.9	8.9	9.0
	유럽	Allianz	96,689	219	-0.9	0.1	1.8	-2.2	10.8	10.3	1.2	1.1	11.4	11.5
		AXA	64,053	26	-0.3	1.2	-6.7	-9.0	8.6	8.1	0.8	0.7	8.6	8.7
		ING	60,220	15	-1.0	-5.9	-7.6	-13.9	9.9	9.4	1.0	0.9	10.3	10.4
		TOPIX Insurance Index		1,041.7	-1.6	0.1	7.1	-1.7	11.1	10.4	0.8	0.8	7.1	7.1
		Japan Post Holdings	52,273	12	0.1	-4.9	0.9	-1.2	11.6	11.9	0.4	0.4	3.6	3.2
증권	한국	KRX SEC Index		820.2	0.3	4.8	2.6	15.1	9.1	9.0	0.9	0.9	9.3	8.8
		미래에셋대우	6,470	9,710	0.1	2.9	1.6	8.1	9.3	9.4	0.8	0.7	8.3	7.8
		NH투자증권	4,657	16,550	1.5	10.0	12.6	19.1	11.0	10.7	1.0	0.9	7.8	7.6
		한국금융지주	5,244	94,100	0.3	8.7	15.0	36.4	9.1	9.0	1.2	1.1	13.5	12.7
		삼성증권	3,331	37,300	0.5	3.5	-8.5	1.9	9.5	9.4	0.7	0.7	7.7	7.4
		키움증권	2,740	124,000	0.0	6.9	17.5	41.6	9.9	9.6	1.5	1.3	16.2	14.0
	미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG		177.1	-0.9	2.8	-0.7	3.7	13.3	12.2	1.7	1.5	12.9	12.9
		JP Morgan	378,713	111	-1.1	0.7	-4.7	4.0	12.4	11.4	1.6	1.5	13.4	13.8
		Goldman Sachs	92,627	236	-0.7	-2.6	-11.2	-7.3	10.3	9.7	1.2	1.1	12.1	11.8
		Charles Schwab	78,442	58	-1.3	6.9	10.4	13.2	23.9	20.2	4.3	3.9	19.1	18.5
		Euro STOXX Financial Service		453.6	-0.3	-0.2	1.6	6.9	16.6	15.5	1.9	1.7	12.0	12.2
	유럽	UBS	61,487	16	-1.3	-1.5	-8.9	-8.2	11.4	10.0	1.1	1.1	9.5	10.6
		Credit Suisse	41,793	16	-1.4	1.6	-5.6	-5.4	13.4	9.4	0.9	0.9	7.1	9.8
		Deutsche Bank	25,542	12	-4.0	-12.6	-21.0	-33.6	20.9	10.7	0.3	0.3	1.4	3.1
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		420.4	-1.6	-3.4	-1.6	-3.3	10.2	9.7	0.9	0.8	8.3	8.6
		Nomura Holdings	19,759	5.4	-1.6	-7.6	-8.0	-10.9	8.2	8.4	0.7	0.7	9.0	8.3
중국	중국	ORIX	22,969	17.4	-2.1	-0.9	0.0	-0.4	7.9	7.6	0.9	0.8	11.8	11.3
		Daiwa Securities Group	10,105	6.0	-1.3	-5.1	-8.4	-8.0	10.0	10.0	0.8	0.8	8.6	8.2
		SZSE Financials Index		955.2	-0.8	-4.0	-9.4	-14.7	12.4	10.6	1.2	1.1	10.6	10.7
		CITIC Securities	35,462	2.5	0.5	6.2	6.7	21.0	18.5	16.2	1.5	1.4	8.7	9.0
		Haitong Securities	18,527	1.3	-0.2	-4.0	-11.9	-11.1	12.5	11.0	0.9	0.9	7.6	8.2
		Huatai Securities	18,322	2.0	1.2	0.9	-5.0	-0.8	14.0	12.3	1.2	1.1	8.8	9.2
		Shanghai Securities												
		China Securities												
		China Securities												
		China Securities												

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 5월 25일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(OR, CB, IPO, 시정조정 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 5월 25일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 5월 25일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인 의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추 정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.