

News

은행 '자본 확충' 러시... 신장자본증권 올해서서만 2兆 육박 (한국경제)
금융지주와 은행이 잇따라 신장자본증권 발행. 올해 발행했거나 발행 예정인 은행권 신장자본증권 규모 1조8500억원 내년까지 자본확충을 해야 할 필요가 있는데 앞으로 금리가 될 것으로 예상해 서두르고 있음

은행권 올 1분기 부실채권 줄었다 (파이낸셜뉴스)
국내은행이 리스크관리 강화 차원에서 신규부실채권을 줄이면서 부실채권비율이 개선되는 모습 을 1·4분기 동안 국내은행의 부실채권비율은 1.18%로 작년 1·4분기 대비 0.2% 포인트 개선

전셋값 내리는데 은행 전세대출 '급증'...부실 '우려' (머니투데이)
올들어 은행권의 전세자금 대출 규모가 큰 폭으로 증가. 과열된 부동산 시장과 가계 대출을 잡기 위해 주담대 규제로 풍선효과. 최근 전셋값이 하락하고 있음에도 전세자금 대출이 지속적으로 늘고 있어 부실 우려가 제기

조선 구조조정 여파...지방은행 부실 커져 (서울경제)
조선업 부진 등 지역경기 침체가 지방은행의 부실채권비율 상승으로 이어졌음. 올해 1분기 지방은행의 부실채권비율은 1.04%로 작년말 대비 0.03%p 상승. 이는 국내은행 전체의 부실채권비율이 소폭 개선된 것과 정반대의 양상

금융당국 압박에 보험사 백기...약관대출 가산금리 내리 (이데일리)
금융권 가산금리체계에 대한 금융당국의 압박이 거세지자 보험사들이 약관대출 가산금리를 인하 2% 후환반대되었던 가산금리 2% 초반대까지 떨어짐. 올 초 은행권 중심의 가산금리 인하 추세가 보험권으로도 확산

보험사, 금리인상왕 견전성 위험 ↑...현금성 자산전략 다시 짜야' (매일경제)
국내 보험사들은 계약자의 보험금 지급 요청에 대비해 현금과 예치금 등 유동성이 높은 자산을 보유 미국발 금리인상이 본격화 하면 현금성 자산 비중이 높은 보험사를 중심으로 유동성 위기에 빠질 수 있다는 지적

부동산 PF '큰손' 보험사, 심사 더 까다로워진다 (파이낸셜뉴스)
보험회사는 보험권 '부동산 프로젝트 파이낸싱 리스크관리 모범규준' 초안을 마련해 이달 26일까지 업계 의견 수렴 부동산 PF가 전체 대출에서 차지하는 비중 작지만 빠른 증가세 보여 잠재 부실 예방 및 리스크관리 능력 높이기 위함

NH투자증권, 인도네시아 현지기업 IPO 대표주관 성공 (뉴스1)
NH투자증권이 인도네시아 진출 9년 만에 처음으로 현지 기업공개(IPO) 주관 업무에 성공 NH코린도증권은 올해부터 투자은행(IB)사업도 확대하면서 종합증권사로서의 면모를 갖추기 시작

NH투자증권, 또 한번 청약 수수료 승부수 (Ebn)
지난해 IPO 시장에서 국내 기관 투자자 대상으로 청약 수수료를 받아 이슈가 된 NH투자증권이 다시 청약 수수료를 안받기로 함. 일본 상장법인은도 수요 예측에 참여할 수 있는 리스트의 장점을 최대한 살리기 위해서임

[증권사 자산관리 열전] 고객 자산 끌어 모으기...각양각색 전략은 (권슈머타임스)
증권사들은 최근 자산관리(WM) 사업을 고도화하는데 집중. 특히 고액 자산가를 기반으로 적극 강화하는 모습 부서를 신설하는 것은 물론 AI와 빅데이터, 로보어드바이저를 통해 수익을 창출

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E	
은행	한국	KRX Banks Index		900.3	0.1	-0.6	-1.3	-3.9	6.3	6.1	0.5	0.5	9.0	8.8	
		KB금융	23,414	56,000	-0.2	-3.8	-10.4	-11.7	6.7	6.5	0.6	0.6	9.8	9.6	
		신한지주	22,501	47,450	0.6	-0.5	4.9	-3.9	6.9	6.6	0.7	0.6	9.5	9.3	
		하나금융지주	13,751	45,800	-0.4	-0.9	-2.8	-8.0	6.1	5.9	0.5	0.5	9.0	8.7	
		우리은행	11,222	16,600	0.6	6.4	6.8	5.4	6.5	6.3	0.5	0.5	8.6	8.3	
		기업은행	9,044	16,150	-0.3	-4.7	4.9	-1.8	6.1	5.8	0.5	0.5	8.4	8.4	
		BNK금융지주	3,259	10,000	0.0	0.0	-4.8	6.2	5.5	5.3	0.4	0.4	8.0	7.7	
		DGB금융지주	1,827	10,800	1.4	-4.4	-12.6	2.4	4.8	4.9	0.4	0.4	8.6	8.6	
		JB금융지주	964	6,200	0.3	-0.2	-2.2	2.1	4.6	4.4	0.4	0.4	8.6	8.2	
	미국	S&P 500 Banks Index		341.3	0.1	-1.6	-5.9	0.0	12.3	11.0	1.4	1.3	11.1	11.8	
		JP Morgan	378,305	111	0.3	-2.4	-5.4	3.9	12.4	11.4	1.6	1.5	13.4	13.8	
		BOA	304,282	30	-0.3	-2.5	-7.9	1.7	11.8	10.4	1.2	1.1	10.4	11.1	
		Wells Fargo	271,322	56	0.1	2.3	-3.7	-8.2	12.4	10.9	1.5	1.4	12.0	12.8	
		Citi Group	174,594	68	0.0	-6.0	-9.6	-8.0	10.6	9.3	0.9	0.9	8.6	9.5	
		Goldman Sachs	91,563	233	0.0	-3.6	-13.5	-8.4	10.1	9.6	1.2	1.1	12.2	11.9	
		유럽	Euro STOXX Bank		111.8	-1.0	-12.5	-12.1	-14.3	9.6	8.6	0.7	0.7	7.8	8.5
			BNP Paribas	79,014	63	-0.8	-9.7	-9.9	-13.7	8.6	7.8	0.7	0.7	8.1	8.6
			UBS Group	59,413	15	-0.8	-7.5	-9.2	-11.9	11.0	9.7	1.1	1.0	9.4	10.6
일본	TOPIX Banks Index		182.8	-0.9	-3.5	0.9	-10.3	9.7	9.6	0.6	0.5	5.9	5.8		
	MUFG	85,876	6.2	-0.9	-6.4	-4.3	-18.1	9.0	9.4	0.6	0.5	6.7	5.9		
	SMFG	58,774	41.6	-1.4	0.7	2.7	-6.5	8.8	9.0	0.6	0.6	7.6	6.9		
	MFG	44,728	1.8	-0.5	-3.2	1.3	-5.7	8.8	9.1	0.5	0.5	6.6	6.0		
	SMTH	16,380	42.0	-0.9	-2.1	6.9	2.7	11.3	10.6	0.7	0.6	6.4	6.4		
	중국	CSI 300 Banks Index		5,632.1	-1.8	-5.4	-11.5	-8.0	6.4	5.8	0.8	0.7	13.1	12.9	
공상은행		307,756	0.9	-1.9	-8.1	-14.8	-10.0	6.6	6.0	0.9	0.8	13.8	13.5		
건설은행		258,132	1.1	-2.1	-9.2	-14.8	-8.5	6.7	6.1	0.9	0.8	14.2	14.0		
농업은행		181,055	0.6	-1.9	-3.7	-6.3	-6.3	5.7	5.3	0.8	0.7	13.8	13.5		
중국은행		167,606	0.6	-1.1	-4.1	-10.5	-5.8	6.2	5.7	0.7	0.7	11.8	11.9		
보험		한국	KRX Insurance Index		1,685.3	-0.3	-4.0	-9.4	-13.0	8.2	7.7	0.7	0.7	6.8	6.9
			삼성생명	12,389	261,500	-0.9	-3.0	-5.9	-2.1	10.6	9.8	0.9	0.9	8.6	8.9
			DB손해보험	4,326	61,100	-0.8	-0.5	-10.3	-14.2	6.7	6.2	0.9	0.8	13.1	12.9
			현대해상	3,160	35,350	-0.6	-7.0	-7.3	-24.8	6.4	6.0	0.9	0.8	14.8	14.9
	메리츠화재		2,251	20,400	1.7	-1.4	-7.5	-13.2	7.5	7.1	1.2	1.0	16.0	15.5	
	한화손해보험		794	6,800	-0.3	-4.5	-19.0	-16.5	5.0	4.7	0.6	0.5	12.9	12.4	
	삼성생명		20,900	104,500	-0.5	-8.7	-13.3	-16.1	11.4	11.7	0.6	0.6	5.4	5.1	
	한화생명		4,890	5,630	-1.4	-7.4	-13.7	-18.5	7.9	7.1	0.6	0.5	5.9	6.0	
	동양생명		1,152	7,140	-1.0	-7.3	-0.8	-6.1	7.8	7.0	0.5	0.5	7.1	7.0	
	미국	S&P 500 Insurance Index		384.4	0.9	0.7	-4.0	-3.4	12.0	11.1	1.3	1.2	11.1	10.8	
		CHUBB	62,194	134	1.0	-1.9	-6.8	-8.6	12.8	11.8	1.2	1.1	9.3	9.5	
		METLIFE	48,194	47	0.7	1.4	0.0	-6.2	9.3	8.7	0.9	0.8	10.3	10.5	
		AIG	49,480	55	2.3	4.3	-2.0	-7.5	11.3	9.9	0.8	0.7	6.7	7.3	
		유럽	Euro STOXX Insurance		255.6	-0.5	-5.7	-0.3	-5.4	10.0	9.4	0.9	0.9	8.9	9.0
			Allianz	92,559	210	-0.4	-6.8	-2.1	-6.7	10.3	9.8	1.1	1.1	11.4	11.5
			AXA	62,268	26	0.0	-3.1	2.4	-11.9	8.4	7.9	0.7	0.7	8.7	8.8
		일본	TOPIX Insurance Index		1,053.8	0.1	-0.2	11.0	-0.6	11.4	10.7	0.8	0.8	7.1	7.1
			Japan Post Holdings	51,534	11	-0.5	-5.3	1.2	-2.4	11.4	12.8	0.4	0.4	3.6	3.0
Tokio Marine Holdings	37,244		50	-0.3	2.7	12.3	6.0	14.9	12.9	1.0	1.0	7.3	8.0		
Dai-ichi Life Holdings	23,244		19	0.9	-0.6	8.5	-8.6	7.9	11.2	0.7	0.6	8.5	6.0		
중국	CSI All Share Insurance Index			1,344	-1.7	-1.9	-13.0	-14.1							
	중국 평안보험		180,023	10	-1.3	2.6	-5.4	-3.2	14.3	12.1	2.6	2.2	19.4	20.1	
	신화생명보험	19,589	5	-2.5	-2.2	-19.7	-30.3	14.3	12.1	1.6	1.4	10.0	12.2		
KEQ	한국	KRX SEC Index		812.2	-1.8	-2.4	2.0	14.0	8.9	8.9	0.9	0.8	9.4	8.9	
		미래에셋대우	6,303	9,460	-1.5	-5.9	-2.5	5.3	9.2	9.4	0.8	0.7	8.4	7.8	
		NH투자증권	4,615	16,400	-2.7	-0.6	10.4	18.0	10.9	10.4	1.0	0.9	8.1	8.0	
		한국금융지주	5,249	94,200	-2.5	-0.1	13.9	36.5	8.8	8.8	1.2	1.1	14.4	13.2	
		삼성증권	3,349	37,500	-1.4	0.9	-6.5	2.5	9.3	9.2	0.7	0.7	8.0	7.6	
		키움증권	2,652	120,000	-2.0	-2.4	1.1	37.0	9.8	9.5	1.4	1.2	16.3	13.7	
		미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG		174.2	0.2	-3.2	-7.0	2.0	13.1	12.0	1.6	1.5	13.0	12.9
			JP Morgan	378,305	111	0.3	-2.4	-5.4	3.9	12.4	11.4	1.6	1.5	13.4	13.8
			Goldman Sachs	91,563	233	0.0	-3.6	-13.5	-8.4	10.1	9.6	1.2	1.1	12.2	11.9
	유럽	Euro STOXX Financial Service		458.5	-0.6	-1.8	2.0	8.1	17.1	15.9	1.9	1.7	12.0	12.1	
		UBS	59,413	15	-0.8	-7.5	-9.2	-11.9	11.0	9.7	1.1	1.0	9.4	10.6	
		Credit Suisse	39,372	15	-1.0	-11.4	-10.7	-11.4	12.6	8.8	0.9	0.8	7.2	9.8	
		Deutsche Bank	23,300	11	-1.8	-16.5	-26.0	-39.7	19.2	9.5	0.3	0.3	1.6	3.2	
		일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		409.8	-1.3	-3.9	-0.8	-5.7	9.7	9.3	0.8	0.8	8.4	8.6
			Nomura Holdings	19,136	5.3	-1.4	-5.9	-7.3	-13.5	8.0	8.2	0.7	0.7	9.0	8.3
	ORIX		22,571	17.0	-1.4	-5.4	4.7	-2.0	7.8	7.5	0.9	0.8	11.8	11.5	
	중국	SZSE Financials Index		897.6	-2.2	-8.6	-15.8	-19.8	11.8	10.1	1.2	1.1	10.6	10.7	
		CITIC Securities	34,145	2.5	-2.2	1.5	5.9	19.5	18.2	15.9	1.5	1.4	8.6	9.1	
Haitong Securities		17,282	1.2	-2.2	-7.7	-12.6	-13.8	12.2	10.7	0.9	0.8	7.6	8.2		
Huatai Securities		17,573	1.9	-1.7	-3.4	-5.9	-2.3	13.5	11.9	1.1	1.1	8.8	9.2		

Compliance Notice
당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사적자의 관련 사항이 없습니다. 2018년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(OR, CG, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주관사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 %이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 조사분석 담당자는 2018년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며, 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.