

# 메리츠 금융 Daily

2018. 6. 19

## News

### 오늘부터 주담대 변동금리 인상… 취약계층 가계부채 '적신호'

(머니투데이)

18일부터 시중은행 주담대 변동금리 오름. 코픽스 금리 5월 잔액기준 1.83%로 전달보다 0.03%p 올랐기 때문에다가 미 연방준비제도가 연내 기준금리 인상을 시사해 시중은행의 주담대 금리 상승세가 지속될 전망

### 채무조정때 감면율↑ 상환기간↓…서민금융 개편 학수

(연합뉴스)

금융위원회가 올해 안에 정책 서민금융 지원체계를 개편. 민간전문가 9인으로 구성된 TF를 만들어 의견을 수렴하고 하반기 중 발표할 계획

### 신한 GTX 본 응행들, 의정부 경전철 사업에 대거 참여

(뉴스1)

신한은행을 제외한 국내 주요 시중은행이 모두 의정부 경전철 대체 사업자 입찰에 뛰어들

기준의 수동적인 예마진 사사업에서 벗어나 확실한 수익률을 창출할 수 있는 투자은행(IB) 업무를 강화

### 우리은행 지주사 설립 인가 19일 금융당국에 신청

(연합뉴스)

우리은행이 오는 19일 이사회 의결을 거쳐 금융위원회에 지주사 설립 인가를 신청할 계획

주총 의결로 지주사 전환 절차를 마무리하면 금융지주회사인 '우리금융지주'를 설립해 내년 1~2월 상장할 예정

### 삼성 등 7개 금융그룹, 통합감독 기준은 충족하지만…

(머니투데이)

삼성, 현대차, 한화 등 금융그룹 통합감독 대상이 되는 7개 그룹이 감독 기준의 자본비율을 충족

하지만 금융당국은 기준을 충족한다고 자본이 충분하다고 볼 수는 없다는 판단

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

(조선비즈)

### 법제화 속도내는 금융그룹 통합감독…금융위 27일 모범규준안 확정

정부와 여당이 삼성 등 7개 복합금융그룹에 대한 통합감독법을 빠르면 다음달 입법 발의

이에 앞서 금융위는 27일 정례회의에서 다음 달부터 적용하는 복합금융그룹 통합감독 모범규준안을 확정할 예정

### 보험업계, 채용비리 '咎 조심'

(ebs)

윤석현 금융감독원장은 채용비리 근절을 위해 은행업계가 준비하고 있는 '채용절차 모범규준'을 제2금융권까지 확산시켜야 한다고 주문. 생명·손보협회는 보험업권 특성 고려해 자체적인 채용절차 모범규준 마련하는 작업에 착

### 9월부터 증권사 '고무줄' 이자 장사 못 한다

(뉴스1)

증권회사의 대출금리 산정방식이 오는 9월 공개. 결정된 대출금리는 회계연도가 바뀌기 전에는 올리기 어려워 임주기적으로 금리 적정성을 검증하며 바뀐 대출금리는 실시간으로 공시

### NH증권 '발행어음 금리 경쟁無, 상품 다양화 승부'

(머니투데이)

하반기부터 본격적으로 발행어음 시장에 뛰어드는 NH투자증권이 금리 경쟁 보다는 상품 다양화로 승부수 고금리 적립형과 자유만기형 상품을 출시해 단기 투자 자금 유입에 나설

### 증권사, 새벽거리 'IB상품'에 열 올리는 이유

(이뉴스투데이)

증권사가 투자은행(Investment Bank - IB)업무에 치중하며 관련 상품이 봇물을 이루고 있음

전통 수익원인 브로커리지보다 규모가 큰 IB에 치중하는 것이 수익률 제고에 도움이 된다는 판단

## 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	884.8	1.1	-0.5	-4.2	-5.6	6.2	6.0	0.5	0.5	9.0	8.7	
		KB금융	23,205	55,500	0.9	-1.6	-11.8	-12.5	6.6	6.4	0.6	0.6	9.8	9.5
		신한지주	21,766	45,900	0.9	-3.9	1.9	-7.1	6.8	6.4	0.6	0.6	9.5	9.3
		하나금융지주	13,481	44,900	2.0	0.4	-6.7	-9.8	6.0	5.8	0.5	0.5	8.9	8.7
		우리은행	11,053	16,350	1.6	7.6	4.1	3.8	6.4	6.3	0.5	0.5	8.6	8.3
	미국(백인달러,달러)	기업은행	9,100	16,250	1.6	-1.8	-0.6	-1.2	6.1	5.9	0.5	0.5	8.4	8.4
		BNK금융지주	3,165	9,710	-0.1	-7.1	-9.7	3.1	5.3	5.2	0.4	0.4	8.0	7.7
유럽	미국(백인달러,달러)	DGB금융지주	1,827	10,800	-1.8	-0.9	-10.7	2.4	4.8	4.9	0.4	0.4	8.6	8.6
		JB금융지주	920	5,920	-0.5	-5.7	-6.8	-2.5	4.4	4.2	0.4	0.3	8.6	8.2
		S&P 500 Banks Index	333.7	0.2	-1.8	-5.5	-2.2	12.1	10.8	1.3	1.3	11.1	11.8	
		JP Morgan	368,329	108	0.3	-2.7	-5.8	1.2	12.1	11.1	1.5	1.5	13.4	13.8
		BOA	298,097	29	0.4	-2.4	-8.2	-0.4	11.5	10.1	1.2	1.1	10.4	11.1
	유럽(백인달러,달러)	Wells Fargo	268,398	55	0.2	2.6	-0.7	-9.2	12.2	10.8	1.4	1.4	12.0	12.7
		Citi Group	170,208	67	0.6	-4.6	-8.7	-10.3	10.3	9.0	0.9	0.8	8.6	9.5
일본	미국(백인달러,달러)	Goldman Sachs	90,779	231	-0.2	-2.0	-13.2	-9.2	10.1	9.5	1.2	1.1	12.2	11.8
		Euro STOXX Bank	111.6	-0.3	-8.8	-12.0	-14.5	9.6	8.6	0.7	0.7	7.8	8.4	
		BNP Paribas	78,249	63	-0.4	-7.5	-8.8	-13.3	8.7	7.9	0.7	0.7	8.1	8.7
		UBS Group	58,728	15	-1.9	-5.2	-10.6	-12.1	11.0	9.7	1.1	1.0	9.4	10.7
		Deutsche bank	22,810	11	-0.1	-11.0	-25.1	-40.1	21.7	9.7	0.3	0.3	1.4	3.1
	중국(백인달러,달러)	TOPIX Banks Index	179.2	-1.3	-6.6	-0.5	-12.0	9.7	9.5	0.5	0.5	6.0	5.8	
		MUFG	82,197	5.9	-0.8	-9.7	-6.2	-21.0	8.7	9.1	0.5	0.5	6.7	5.9
증권	미국(백인달러,달러)	SMFG	57,341	40.5	-1.1	-4.9	1.0	-8.0	8.7	8.8	0.6	0.6	7.6	6.9
		MFG	43,902	1.7	-0.5	-5.9	0.9	-6.6	8.7	8.9	0.5	0.5	6.6	6.1
		SMTH	16,061	41.1	-1.5	-5.6	4.6	1.6	11.2	10.4	0.7	0.6	6.4	6.4
		CSI 300 Banks Index	5,650.2	0.4	-4.9	-9.2	-7.8	6.4	5.9	0.8	0.7	13.1	12.9	
		공상은행	309,263	0.9	1.4	-5.8	-10.9	-8.1	6.7	6.2	0.9	0.8	13.8	13.5
	중국(백인달러,달러)	건설은행	249,391	1.1	1.7	-6.5	-10.0	-5.9	6.9	6.3	0.9	0.8	14.2	14.0
		농업은행	181,895	0.6	0.6	-2.4	-6.7	-5.2	5.8	5.3	0.8	0.7	13.8	13.5
보험	한국(설악원,원)	KRX Insurance Index	1,712.9	2.3	-0.9	-6.2	-11.5	8.3	7.8	0.8	0.7	6.8	6.9	
		삼성화재	12,673	267,500	2.7	0.4	-4.6	0.2	10.8	10.0	1.0	0.9	8.6	8.9
		DB손해보험	4,467	63,100	5.2	4.1	-5.5	-11.4	6.9	6.4	0.9	0.8	13.1	12.9
		현대해상	3,294	36,850	5.9	-0.4	-5.9	-21.6	6.7	6.2	0.9	0.9	14.8	14.9
		메리츠화재	2,306	20,900	3.7	4.5	-2.3	-11.1	7.7	7.2	1.2	1.1	16.0	15.5
	미국(백인달러,달러)	한화손해보험	808	6,920	0.4	-2.9	-18.5	-15.0	5.1	4.7	0.6	0.6	12.9	12.4
		삼성생명	20,400	102,000	1.5	-8.9	-13.2	-18.1	11.1	11.4	0.6	0.6	5.4	5.1
증권	미국(백인달러,달러)	한화생명	4,890	5,630	0.2	-4.1	-11.6	-18.5	7.9	7.1	0.6	0.5	5.9	6.0
		동양생명	1,241	7,690	2.7	1.9	4.6	1.2	8.4	7.5	0.5	0.5	7.1	7.0
		미래에셋생명	1,041	5,880	1.6	2.8	15.1	12.0						
		S&P 500 Insurance Index	382.0	-0.4	-1.0	-4.3	-5.0	11.7	10.9	1.3	1.2	11.3	11.0	
		CHUBB	60,293	129	-1.1	-3.1	-7.7	-11.4	12.4	11.4	1.1	1.1	9.3	9.5
	유럽(백인달러,달러)	METLIFE	47,401	47	0.7	-2.4	-0.6	-7.8	9.1	8.5	0.9	0.8	10.6	10.7
		AIG	49,866	56	0.6	1.3	2.9	-6.8	11.4	9.9	0.8	0.7	6.8	7.5
증권	미국(백인달러,달러)	Euro STOXX Insurance	255.3	-0.7	-5.7	-0.6	-5.4	10.0	9.3	0.9	0.9	8.9	9.1	
		Allianz	88,909	207	-1.2	-6.9	-1.7	-6.9	10.3	9.7	1.1	1.1	11.4	11.6
		AXA	60,760	25	-0.1	-6.2	0.0	-12.8	8.3	7.7	0.7	0.7	8.7	8.9
		ING	56,933	15	0.4	-4.6	-9.4	-17.7	9.5	9.1	0.9	0.9	10.2	10.4
		TOPIX Insurance Index	1,035.6	-1.6	-6.6	9.0	-2.3	10.9	10.4	0.8	0.8	7.2	7.2	
	중국(백인달러,달러)	Japan Post Holdings	50,435	11	-0.4	-3.4	-0.3	-3.7	11.3	12.9	0.4	0.4	3.6	3.0
		Tokio Marine Holdings	37,212	50	-1.4	0.1	14.0	6.9	15.0	12.5	1.0	1.0	7.3	8.3
증권	미국(백인달러,달러)	Dai-ichi Life Holdings	21,963	18	-2.2	-12.2	3.2	-12.9	7.5	10.4	0.7	0.6	8.5	6.0
		CSI All Share Insurance Index	1,397	0.3	2.1	-12.6	-10.8							
		중국 평안보험	184,196	10	0.3	-1.1	-2.3	14.4	12.3	2.6	2.2	19.4	20.1	
		신화 생명보험	20,269	5	-1.4	0.5	-17.3	-29.9	14.4	12.2	1.6	1.5	10.0	12.2
		중국피씨보험그룹	47,678	4	-1.3	-2.2	-14.8	-7.3	13.5	2.0	1.8	1.3	13.6	15.0
	한국(설악원,원)	KRX SEC Index	756.9	-3.2	-8.3	-3.4	6.2	8.2	0.8	0.8	9.5	8.9		
		미래에셋대우	5,826	8,850	-2.3	-9.8	-4.9	-1.5	8.6	8.8	0.7	0.7	8.5	7.8
증권	미국(백인달러,달러)	NH투자증권	4,334	15,400	-3.8	-4.9	6.6	10.8	10.1	9.7	0.9	0.8	8.3	8.1
		한국금융지주	4,776	85,700	-4.2	-9.6	2.6	24.2	8.0	8.0	1.1	1.0	14.4	13.2
		삼성증권	3,219	36,050	-2.3	-3.9</td								