

**News**

**한푼 꺾인 주택대출 금리...이달 말부터 다시 오으나** 매일경제  
미국 기준금리와 시중금리 인상에 한때 5%에 육박했던 주요 은행의 혼합형 주택담보대출 금리 최근 주춤  
향후 기준금리 인상이 결과적으로 전반적인 시중금리 상승으로 이어져 혼합형 대출금리에도 영향을 미칠수도

**은행들, 온라인을 손잡고 디지털영토 확장** 매일경제  
신한銀, 중국내 2위 소멸물인 징둥닷컴과 대출플랫폼 제휴 4억 고객 금융빅데이터 확보  
국민은행도 위메프와 손잡고 소상공인 위한 금융지원 나서

**'자본수혈' 케이뱅크, 은행권 최저 BIS비율 우려 잠재울까** 연합인포맥스  
케이뱅크가 후속 유상증자의 1차 관문인 전환주 주금 납입을 마무리, 전환주 231억원에 대한 주금 납입  
전환주 주금 납입이 계획대로 마무리되면서 케이뱅크의 자본금은 약 4천억 원으로 늘어나

**우리금융, 우리카드·증권 오버행 이슈 처리 묘안은** 연합인포맥스  
우리카드와 우리증권 지주사 차회사로 전환하면서 우리금융 대가로 우리은행에 지주사 주식을 넘겨야  
우리카드는 최대한 현금 인수 방식, 우리증권은 상장사간 자사주 맞교환 방식이나 불특정세일 통해 이슈 최소화

**내년 1월 주52시간 도입앞둔 은행권...막바지 작업 한창** 파이낸셜뉴스  
근로시간 관리방식 관심...국민은행, 지문인증 통한 근로시간 관리 등 관심  
을 연말 은행권의 임금단체협상에서 논의될 근로시간 관리방식 등에 관심이 집중

**30억 이하면 소액·단기보험사 설립 가능해진다** 연합인포맥스  
핏보험이나 여행보험처럼 실생활 밀착 소액·단기보험만 취급하는 보험사 설립 문턱 대폭 낮아져  
소비자 보호를 위해 상품별 보험금 상한액을 예금자보호 수준, 연간 추수입보험료도 500억으로 제한

**내년부터 고도비만 수술에도 건강보험 적용** 한국경제  
건강보험정책심의위원회 고도비만 환자 치료 목적 각종 수술에 대해 건강보험을 적용하기로 의결  
또 내년부터 인슐린 투여 필요한 제1형 당뇨병환자에게 필요한 기기의 센서 구입비에 대해 건강보험 급여 지원

**보험업계, IFRS17 대비 자본확충 '잔걸음'** 매일경제  
한화생명 10억달러, KDB생명 7340억원 자본조달  
MG손보, 2년째 증가 없어도 호실적...유증 기대감

**손해율 급등..車 보험사 11개중 9개사 적자** 머니투데이  
3분기에만 2000억원 영업손실...'메리츠'·'악사'만 흑자  
삼성, 현대, KB, DB 등 대형 4개사들도 모두 적자를 면치 못했다. 대형 4개사의 합산비용 모두 100% 넘어

**지주사들 저금리 회사채로 자금조달** 파이낸셜뉴스  
인수자금 마련, 재무구조 개선 목적으로 회사채 시장을 적극 활용하는 모습  
증시 부진으로 기업들이 주식시장보다 채권시장을 찾아 조달하려는 움직임 확대

**Global Peer Valuation**

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	18E	19E	18E	19E	18E	19E	
은행	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX		800	0	-4.1	-3.7	-14.6	5.3	5.3	0.5	0.5	9.6	9.0	
		KB금융	19,944	47,700	0	-9.0	-6.7	-24.8	5.6	5.5	0.5	0.5	10.0	9.5	
		신한지주	20,580	43,400	0	0.3	2.0	-12.1	6.4	6.1	0.6	0.6	9.6	9.3	
		하나금융지주	11,499	38,300	0	-10.1	-10.2	-23.1	4.9	4.8	0.4	0.4	9.3	9.0	
		우리은행	10,850	16,050	2	-0.6	-0.3	1.9	5.1	5.6	0.5	0.5	10.4	9.0	
		기업은행	8,568	15,300	1	5.9	0.7	-7.0	5.3	5.2	0.5	0.4	8.9	8.5	
		BNK금융지주	2,539	7,790	1	-4.1	-7.3	-17.3	4.3	4.4	0.3	0.3	7.9	7.4	
		DGB금융지주	1,516	8,960	-1	-13.8	-9.1	-15.1	4.2	4.2	0.4	0.3	8.8	8.1	
		JB금융지주	1,162	5,900	1	2.6	-2.0	-2.8	4.1	3.5	0.4	0.3	9.0	9.3	
		미국 (백만달러/달러)	S&P 500 BANKS INDEX	1,430,766	321	-2	0.0	-7.6	-6.0	11.4	10.2	1.3	1.2	11.2	12.0
	JP Morgan		362,303	109	-2	1.9	-5.2	1.9	11.8	10.8	1.5	1.5	13.6	14.0	
	BOA		272,344	28	-3	-2.5	-10.6	-6.0	10.8	9.6	1.1	1.1	10.5	11.2	
	Wells Fargo		246,424	52	-1	1.3	-9.1	-13.7	12.1	10.2	1.4	1.3	11.5	13.2	
	Citi Group		156,810	64	-2	-7.4	-8.0	-13.7	9.6	8.4	0.9	0.8	9.0	9.7	
	Goldman Sachs		79,654	206	-7	-3.7	-10.0	-19.1	8.2	8.1	1.0	0.9	13.0	12.3	
	유럽 (백만달러/달러)		Euro STOXX Bank	595,104	98	-1	-3.7	-10.3	-25.0	8.7	8.0	0.6	0.6	7.9	8.3
			BNP Paribas	64,079	51	-2	-8.7	-13.3	-26.8	7.5	7.3	0.6	0.6	7.8	7.9
	일본 (백만달러/달러)		TOPIX BANKS INDEX	359,818	178	-1	0.1	4.2	-12.8	9.3	9.4	0.5	0.5	6.1	5.7
			MUFG	82,633	6	-0.8	-0.8	5.9	-17.7	9.0	9.3	0.6	0.5	6.7	6.1
		SMFG	55,366	40	-0.4	1.5	7.1	-7.5	8.7	8.4	0.6	0.6	7.6	7.2	
MFG		43,872	2	-0.2	1.8	4.1	-3.9	9.0	8.9	0.6	0.5	6.6	6.1		
중국 (백만달러/달러)	CSI 300 Banks Index	907,642	5,571	0.3	1.3	4.1	-9.0	6.3	5.8	0.8	0.7	13.1	12.8		
	공상은행	266,679	1	0.2	-3.1	-0.7	-13.5	6.4	5.9	0.8	0.8	13.7	13.4		
	건설은행	206,263	1	0.0	-3.0	0.7	-12.5	6.5	6.0	0.9	0.8	14.1	14.0		
	농업은행	180,487	1	-0.3	-2.7	2.2	-5.0	6.0	5.7	0.8	0.7	13.7	13.3		
	중국은행	144,910	1	0.6	1.7	3.1	-9.1	6.0	5.6	0.7	0.6	11.9	11.9		
	보험	한국 (십억원/원)	KRX Insurance Index		1,694	3	5.1	2.1	-12.5	8.8	8.3	0.8	0.7	6.7	6.4
삼성화재			13,620	287,500	3	5.7	4.7	7.7	12.3	11.1	1.0	0.9	8.5	8.5	
DB손해보험			5,253	74,200	6	5.4	10.4	4.2	8.4	7.5	1.1	1.0	13.1	13.9	
현대해상			3,983	44,550	4	14.2	19.8	-5.2	8.2	7.1	1.2	1.0	14.7	15.9	
메리츠화재			2,336	20,550	10	11.1	10.5	-12.6	9.0	7.6	1.2	1.0	13.8	14.6	
한화손해보험			738	6,320	4	0.5	-8.7	-22.4	4.6	3.7	0.6	0.5	11.3	13.0	
삼성생명			18,640	93,200	1	3.2	-0.9	-25.1	8.6	11.8	0.6	0.5	6.5	4.5	
한화생명			3,991	4,595	0	-3.2	-7.6	-33.5	7.0	7.0	0.4	0.4	5.7	5.5	
동양생명			962	5,960	0	-2.3	-17.5	-21.6	10.2	6.2	0.4	0.4	4.7	6.8	
미래에셋생명			863	4,875	0	-2.7	-3.7	-7.1	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#N/A	#N/A	
미국 (백만달러/달러)		S&P 500 INSURANCE INDEX		378	-2	1.5	-0.7	-6.1	12.0	10.7	1.4	1.3	11.1	11.4	
		CHUBB	58,610	127	-3	0.7	-5.9	-13.0	12.7	11.4	1.1	1.1	9.1	9.6	
		METLIFE	44,141	45	-1	3.0	1.1	-11.5	8.4	8.1	1.0	0.9	10.7	11.1	
		AIG	37,571	42	-3	-14.7	-18.2	-28.7	15.6	8.3	0.6	0.6	4.9	7.5	
		유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Insurance		269	-1	3.0	2.6	-0.5	10.4	9.7	1.0	0.9	9.0	9.5
			Allianz	91,165	214	-1	5.4	2.7	-0.3	10.7	10.1	1.2	1.2	11.7	12.0
		일본 (백만달러/달러)	TOPIX INSURANCE INDEX		1,090	0	1.4	10.7	2.8	11.0	10.6	0.8	0.8	7.0	7.1
			Japan Post Holdings	54,337	12	0	2.6	11.2	6.9	12.5	14.8	0.4	0.4	3.6	2.8
			Tokio Marine Holdings	35,052	49	1	3.1	9.6	7.8	15.2	11.8	1.0	1.0	7.3	8.5
			Dai-ichi Life Holdings	23,350	19	0	-3.1	10.2	-4.6	8.2	10.5	0.7	0.6	8.5	5.6
중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index		1,368	0	0.7	6.3	-12.6	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#N/A	#N/A		
	중국 평안보험	173,590	10	0	4.2	9.0	-5.3	13.9	11.4	2.5	2.2	19.9	20.7		
	신화생명보험	18,753	5	-1	-1.8	8.2	-31.9	13.1	11.3	1.7	1.5	12.8	13.5		
	중국피싱보험그룹	40,101	4	-1	6.5	-2.7	-19.6	15.4	12.3	1.8	1.7	12.2	14.0		
	증권	한국 (십억원/원)	KRX SEC INDEX		628	0	5.3	2.4	-11.8	7.3	7.6	0.7	0.7	8.8	8.0
			미래에셋대우	4,700	7,140	0	-0.3	-6.3	-20.5	8.7	9.3	0.6	0.5	6.9	6.1
NH투자증권			3,771	13,400	1	8.5	14.0	-3.6	9.5	9.5	0.8	0.7	8.4	8.0	
한국금융지주			3,644	65,400	1	3.2	2.7	-5.2	6.0	6.3	0.9	0.8	14.4	12.2	
삼성증권			2,616	29,300	-1	3.4	-6.2	-19.9	7.0	7.6	0.6	0.5	8.4	7.2	
키움증권			1,867	84,500	1	11.3	1.0	-3.5	6.8	7.0	1.0	0.9	15.6	12.7	
미국 (백만달러/달러)			S&P 500 INVST BNK & BRKG		147	-4	-2.2	-9.2	-14.1	10.4	9.8	1.4	1.2	13.6	13.3
			JP Morgan	362,303	109	-2	1.9	-5.2	1.9	11.8	10.8	1.5	1.5	13.6	14.0
			Goldman Sachs	79,654	206	-7	-3.7	-10.0	-19.1	8.2	8.1	1.0	0.9	13.0	12.3
			Charles Schwab	63,107	47	-2	-4.4	-7.4	-9.0	19.1	16.2	3.4	2.9	19.4	19.7
		유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Financial Service		419	0	-1.0	-5.7	-1.3	17.3	14.4	1.7	1.6	10.0	11.7
			UBS	52,705	14	-2	-2.5	-11.6	-20.0	10.2	9.0	1.0	1.0	9.6	10.6
		일본 (백만달러/달러)	Credit Suisse	32,270	13	-2	-5.1	-16.4	-25.7	12.4	8.0	0.8	0.7	5.7	8.8
			Deutsche Bank	20,150	10	-3	-7.6	-16.0	-45.4	24.6	11.1	0.3	0.3	0.8	2.4
			TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		394	-0.4	-1.1	6.7	-9.3	13.0	10.0	0.8	0.8	4.6	6.9
			Nomura Holdings	16,907	5	-0.3	-1.9	5.7	-20.6	7.3	14.1	0.6	0.6	9.0	4.0
중국 (백만달러/달러)		ORIX	21,064	16	-0.2	-0.9	5.0	-5.0	7.5	7.2	0.9	0.8	11.8	11.5	
		Daiwa Securities Group	9,604	6	0.0	-3.4	2.9	-9.0	9.9	10.9	0.8	0.8	8.6	7.5	
		SZSE FINANCIALS INDEX		860	1.1	10.9	6.2	-23.2	12.4	10.8	1.1	1.0	9.4	9.5	
		CITIC Securities	28,366	2	0.4	18.3	-4.1	-11.2	15.3	13.6	1.1	1.1	7.5	8.1	
	Haitong Securities	14,441	1	1.5	21.8	11.1	-28.5	13.5	11.0	0.8	0.7	5.9	6.7		
	Huatai Securities	18,997	2	2.3	26.9	13.6	-14.5	15.6	13.3	1.0	1.0	6.8	7.3		

**Compliance Notice** 당사는 등 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 등 자료는 작성일 현재 시정고지와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 11월 13일 현재 등 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조정 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 11월 13일 현재 등 자료에 언급된 종목을 지분 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 11월 13일 현재 등 자료에 언급된 종목을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경완) 등 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 등 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정 자료로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성을 보장하지 않습니다. 등 자료를 이용하시는 분은 등 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.