

News

은행 "내년 더 어렵다" 경영전략마련 골머리 파이낸셜뉴스
경제 상황이 악화될 것으로 전망됨에 따라 이자수익과 같은 단편적인 수익 모델에서 벗어나
우량 중소기업 대출과 초기기업 투자, 해외진출 등 사업 다각화에 나설 계획

은행, 조건부 자본증권 발행 러시... 내년에는 주춤할 듯 뉴데일리
기준금리인상에 대한 선제적 대비와 인수합병(M&A)용 실탄 마련을 위한
금융당국은 은행과 금융지주에 대해 BIS 비율을 14% 이상 유지하도록 권고

은행 가계대출 7조7000억원 ↑ ...기타대출 증가폭 '사상최대' 매일경제
마이너스통장 대출 등 신용대출을 포함한 기타대출은 4조2000억원 증가하며 사상최대 증가폭을 기록
이중 신용대출은 2조9000억원 증가하며 통계 편제 이후 최고로 증가폭을 키워

저소득·저신용자 대출 4배 증폭...건보은행 포용적 금융 앞장 미디어펜
대출 규모로 따지면 시중은행 중에서 가장 낮은 수준이지만, 실제 증가 면에선 은행권 통틀어 확대 폭이 가장 커
올해 은행권은 정부의 '포용적 금융' 요청에 따라 서민금융 활성화에 나서

수수로 인화 앞두고 금융당국 내달까지 카드사 검사 진행 연합뉴스
당국이 들여다보는 부문은 2016년 5월에 체결한 불합리한 영업 관행 개선에 관한 업무협약 이행한지 여부
카드수수료 인화 대책을 앞두고 이해당사자들이 '장외 투쟁'을 펼치는 상황에서 금융당국이 나선 배경 관심

어려웠던 보험 약관이라도 개선됐다...DB-ABL생명 '우수' 한국금융
미흡한 약관 문제로 논란의 중심에 섰던 압보험 약관이 보험업계와 금융당국의 노력으로 상당 부분 개선
여전히 일부 보험사들의 약관은 일반인들이 이해하기 어려워 추가적인 조치가 필요하다는 지적

보험업계, 불건전 영업행위 차단나서... GA 채널 제재 강화 뉴데일리
신한생명은 최근 GA업계에 부당 영업에 따른 설계사 영업 제한 기준을 통보
이처럼 보험사들이 영업 현장 관리에 나서는 것은 민원 발생에 따른 보험 계약 해지를 최소화하려는 형보

미래에셋생명 3분기 연결 영업익 55.6% 증가 머니투데이
해 3분기 연결기준 영업이익이 전년 동기 대비 55.6% 늘어난 155억1400만원으로 잠정 집계
같은 기간 매출액은 9196억원으로 10.5% 감소했고 당기순이익은 84억원으로 28.8% 줄어

퇴직연금 투자자 'ETF 바람' 한국경제
증권업계에 따르면 지난 9월 말 기준 퇴직연금 투자자들이 ETF에 투한 금액은 844억원으로 집계
일반 주식형 액티브 펀드에 비해 운용 보수가 저렴해 장기투자에 적합

운용규제 완화에 증권사 'PEF' 대폭 늘어...저성장 기조 M&A로 돌파구 매일일보
상반기에 새로 결성된 PEF는 80개, 신규 결성된 펀드의 총규모는 약 5조3306억원
PEF는 보통 4~6년간 인수의 기업 경영 및 재무상태를 정상화해 기업가치를 제고한 뒤 매각

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	증가	동락률(%)				PER(배)			PBR(배)			ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	18E	19E	18E	19E	18E	19E	18E	19E	
은행	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX		798	0	-4.4	-4.8	-14.9	5.3	5.2	0.5	0.5	9.6	9.0			
		KB금융	19,672	47,050	-1	-10.2	-6.6	-25.8	5.5	5.5	0.5	0.5	10.0	9.5			
		신한지주	20,580	43,400	0	0.3	0.9	-12.1	6.4	6.1	0.6	0.6	9.6	9.3			
		하나금융지주	11,484	38,250	0	-10.2	-12.1	-23.2	4.9	4.8	0.4	0.4	9.3	9.0			
		우리은행	10,850	16,050	0	-0.6	-2.1	1.9	5.1	5.6	0.5	0.5	10.4	9.0			
		기업은행	8,568	15,300	0	5.9	1.0	-7.0	5.3	5.2	0.5	0.4	8.9	8.5			
		BNK금융지주	2,529	7,760	0	-4.4	-7.7	-17.6	4.3	4.3	0.3	0.3	7.9	7.4			
		DGB금융지주	1,509	8,920	0	-14.2	-10.8	-15.5	4.2	4.2	0.4	0.3	8.8	8.1			
		JB금융지주	1,158	5,880	0	2.3	-3.0	-3.1	4.1	3.5	0.4	0.3	9.0	9.2			
		미국 (백만달러/달러)	S&P 500 BANKS INDEX	1,404,647	323	1	0.7	-5.6	-5.4	11.5	10.3	1.3	1.2	11.2	12.0		
	JP Morgan		364,432	110	1	2.5	-3.1	2.5	11.8	10.9	1.6	1.5	13.6	14.0			
	BOA		272,442	28	0	-2.5	-8.5	-6.0	10.8	9.6	1.1	1.1	10.5	11.2			
	Wells Fargo		248,260	53	1	2.0	-7.7	-13.1	12.2	10.3	1.4	1.3	11.5	13.2			
	Citi Group		158,202	65	1	-6.6	-5.7	-12.9	9.7	8.5	0.9	0.8	9.0	9.7			
	유럽 (백만달러/달러)	Goldman Sachs	79,267	205	0	-4.1	-9.3	-19.5	8.2	8.0	1.0	0.9	13.0	12.3			
Euro STOXX Bank		582,528	99	1	-2.4	-7.3	-24.0	8.9	8.1	0.6	0.6	7.9	8.3				
BNP Paribas		65,161	52	1	-7.4	-11.1	-25.7	7.6	7.4	0.6	0.6	7.8	7.9				
UBS Group		52,952	14	1	-2.0	-10.3	-19.6	10.2	9.0	1.0	1.0	9.6	10.6				
Deutsche bank		20,386	10	1	-6.8	-13.1	-44.9	24.9	11.3	0.3	0.3	0.8	2.4				
일본 (백만달러/달러)	TOPIX BANKS INDEX	352,414	174	-2	-1.8	1.7	-14.5	9.1	9.2	0.5	0.5	6.1	5.7				
	MUFG	80,878	6	-2.0	-2.8	3.5	-19.3	8.8	9.1	0.6	0.5	6.7	6.1				
	SMFG	53,790	38	-2.7	-1.3	4.3	-10.0	8.5	8.2	0.6	0.6	7.6	7.2				
	MFG	43,565	2	-0.6	1.2	3.6	-4.4	8.9	8.9	0.6	0.5	6.6	6.1				
	SMTH	15,491	40	-1.9	0.8	7.0	1.1	11.1	10.1	0.7	0.6	6.4	6.5				
	중국 (백만달러/달러)	CSI 300 Banks Index	911,605	5,590	0.3	1.7	4.7	-8.7	6.3	5.8	0.8	0.7	13.1	12.8			
		공상은행	267,945	1	0.4	-2.7	0.0	-13.2	6.4	6.0	0.8	0.8	13.7	13.4			
		건설은행	207,026	1	0.0	-3.0	0.6	-12.5	6.5	6.0	0.9	0.8	14.1	14.0			
		농업은행	181,216	1	0.3	-2.4	2.8	-4.7	6.1	5.7	0.8	0.7	13.7	13.3			
		중국은행	145,358	1	0.3	2.0	3.1	-8.8	6.0	5.6	0.7	0.6	11.9	11.9			
보험	한국 (십억원/원)	KRX Insurance Index		1,681	-1	4.3	1.9	-13.2	8.9	8.4	0.8	0.7	6.6	6.4			
		삼성화재	13,549	286,000	-1	5.1	5.0	7.1	12.2	11.1	1.0	0.9	8.5	8.5			
		DB손해보험	5,246	74,100	0	5.3	8.8	4.1	8.6	7.6	1.1	1.0	13.0	13.8			
		현대해상	3,884	43,450	-2	11.4	15.3	-7.6	8.3	7.3	1.1	1.0	14.1	15.2			
		메리츠화재	2,347	20,650	0	11.6	9.0	-12.1	9.0	7.6	1.2	1.1	13.8	14.6			
		한화손해보험	742	6,360	1	1.1	-7.8	-21.9	4.6	3.7	0.6	0.5	11.3	13.0			
		삼성생명	18,500	92,500	-1	2.4	-1.2	-25.7	8.7	11.8	0.6	0.5	6.4	4.5			
		한화생명	3,943	4,540	-1	-4.3	-8.6	-34.3	7.2	7.1	0.4	0.4	5.6	5.5			
		동양생명	963	5,970	0	-2.1	-17.1	-21.4	10.2	6.2	0.4	0.4	4.7	6.8			
		미래에셋생명	860	4,860	0	-3.0	-5.3	-7.4	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#N/A	#N/A			
	미국 (백만달러/달러)	S&P 500 INSURANCE INDEX	379	0	1.8	0.2	-5.8	12.0	10.7	1.4	1.3	11.1	11.4	11.4			
		CHUBB	58,785	128	0	1.0	-5.0	-12.7	12.8	11.5	1.1	1.1	9.1	9.6			
		METLIFE	44,862	45	2	4.7	3.3	-10.1	8.5	8.2	1.0	0.9	10.7	11.1			
		AIG	37,297	42	-1	-15.3	-18.6	-29.2	15.5	8.2	0.6	0.6	4.9	7.5			
		Euro STOXX Insurance	272	1	4.1	3.7	0.5	10.5	10.8	1.0	1.0	9.0	9.5	9.5			
유럽 (백만달러/달러)	Allianz	92,935	219	2	7.1	4.0	1.4	10.9	10.2	1.3	1.2	11.7	12.0				
	AXA	60,773	25	1	-1.1	2.6	-10.1	8.8	8.1	0.8	0.8	8.8	9.4				
	ING	49,450	13	1	4.0	-4.9	-26.5	8.5	8.3	0.9	0.8	10.0	10.3				
	TOPIX INSURANCE INDEX	1,054	-3	-1.9	5.9	-0.6	10.6	10.2	0.8	0.8	7.0	7.1					
	Japan Post Holdings	53,313	12	-2	0.8	9.2	5.0	12.3	14.5	0.4	0.4	3.6	2.8				
일본 (백만달러/달러)	Tokio Marine Holdings	33,967	47	-3	0.1	4.1	4.6	14.7	11.5	1.0	1.0	7.3	8.5				
	Dai-ichi Life Holdings	22,566	19	-3	-6.2	7.1	-7.7	7.9	10.0	0.7	0.6	8.5	5.6				
	CSI All Share Insurance Index	1,376	1	1.3	7.6	-12.1	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#N/A	#N/A	#N/A				
	중국 평안보험	174,867	10	1	5.0	11.1	-4.6	14.0	11.5	2.6	2.2	19.7	20.7				
	신화 생명보험	18,972	5	2	0.7	11.7	-30.2	13.4	11.6	1.7	1.5	12.8	13.5				
증권	한국 (십억원/원)	한국투자증권	4,562	6,930	-3	-3.2	-9.6	-22.9	9.7	10.2	0.6	0.6	6.7	6.0			
		NH투자증권	3,757	13,350	0	8.1	12.2	-4.0	9.4	9.4	0.8	0.7	8.4	8.0			
		한국금융지주	3,683	66,100	1	4.3	1.7	-4.2	6.1	6.3	0.9	0.8	14.4	12.2			
		삼성증권	2,581	28,900	-1	1.9	-8.4	-21.0	6.9	7.5	0.6	0.5	8.4	7.2			
		키움증권	1,843	83,400	-1	9.9	-1.3	-4.8	7.0	7.4	1.0	0.9	15.0	11.9			
		미국 (백만달러/달러)	S&P 500 INVST BNK & BRKG	147	0	-1.8	-7.6	-13.7	10.4	9.9	1.4	1.2	13.6	13.4			
			JP Morgan	364,432	110	1	2.5	-3.1	2.5	11.8	10.9	1.6	1.5	13.6	14.0		
			Goldman Sachs	79,267	205	0	-4.1	-9.3	-19.5	8.2	8.0	1.0	0.9	13.0	12.3		
			Charles Schwab	63,539	47	1	-3.7	-5.9	-8.4	19.3	16.3	3.4	2.9	19.4	19.7		
			Euro STOXX Financial Service	421	1	-0.4	-5.5	-0.7	17.4	14.4	1.7	1.6	10.0	11.7			
	유럽 (백만달러/달러)	UBS	52,952	14	1	-2.0	-10.3	-19.6	10.2	9.0	1.0	1.0	9.6	10.6			
		Credit Suisse	32,333	13	0	-4.8	-15.2	-25.5	12.4	8.0	0.8	0.7	5.7	8.8			
		Deutsche Bank	20,386	10	1	-6.8	-13.1	-44.9	24.9	11.3	0.3	0.3	0.8	2.4			
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	386	-2.1	-3.2	3.7	-11.3	12.8	9.7	0.8	0.8	4.6	6.9				
		Nomura Holdings	16,531	5	-2.1	-3.9	3.5	-22.3	7.2	13.8	0.6	0.6	9.0	4.0			
일본 (백만달러/달러)	ORIX	20,622	16	-2.0	-2.9	1.4	-6.9	7.4	7.0	0.8	0.8	11.8	11.5				
	Daiwa Securities Group	9,446	6	-1.5	-4.9	0.2	-10.4	9.8	10.7	0.8	0.8	8.6	7.5				
	SZSE FINANCIALS INDEX	876	1.9	13.0	8.4	-21.7	12.6	11.0	1.1	1.0	9.4	9.5					
	CITIC Securities	28,792	2	0.7	19.2	-1.0	-10.5	15.4	13.7	1.1	1.1	7.5	8.1				
	Haitong Securities	14,701	1	1.4	23.4	12.4	-27.5	13.7	11.2	0.8	0.7	5.9	6.7				
중국 (백만달러/달러)	Huatai Securities	19,424	2	0.5	27.4	14.3	-14.1	15.6	13.3	1.0	1.0	6.8	7.3				

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 시정고지와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 11월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 11월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 11월 14일 현재 동 자33료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인 의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경환) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 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.