메리츠 금융 Daily

2018. 12. 4

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

News

인터넷은행, 신규인가 방안 곧 나온다 — 더벨

"상위 6개 은행의 비용효율성 지표인 이익경비율에서 악화추세가 관찰되고 있어 효율경영을 위한 자극이 필요"

심사절차를 거쳐서 내년 4~5월쯤에 제3, 제4 인터넷전문은행 예비인가가 이뤄질 전망

파월 미 연준 의장, 기준금리 결정 유연해진다 — 국민일보

FOMC 때마다 기자회견 열기로...금리 결정시 '점도표' '포워드 가이던스'보다 데이터 더 중시

연준 의장이 기자회견을 모든 FOMC 직후 개최하려는 것은 금리정책에 유연성을 부여하기 위함

은행 부실채권비율, 10년 만에 0%대로 떨어져 — SBS CNBC

금융감독원 "3분기 말 기준 국내 은행 부실채권비율은 3개월 전보다 0.10%포인트 하락한 0.96%를 기록"

2008년이후 처음으로, 대기업 구조조정이 일단락되고 상대적으로 부실위험이 적은 가계대출이 늘었기 때문

간편송금 토스, '마통' 들고 모바일 은행으로 진화중? — 한겨레

토스는 적금과 마이너스통장, 통장 속 금고 등 은행 관련 서비스를 내놓으며, 애플리케이션 메뉴 안에 '뱅킹' 신설

"토스는 모바일 금융 플랫폼으로서 은행 등 다양한 금융기관의 모바일 지점 역할을 더욱 강화해 나갈 것"

우리은행, 금융전문지 더 뱅커 선정 '한국 최우수은행' 수상 — 연합뉴스

우리은행은 이로써 3년 연속 최우수은행 부문에서 수상

더 뱅커는 올해 전 세계 120여 국가의 1천여개 은행을 대상으로 평가를 해 국가와 지역별로 최우수은행을 선정

보험설계사 고용보험 의무화 논란 왜…인력 감축 '방아쇠' — 연합인포맥스

내년부터 특수형태근로 종사자에 고용보험 등 4대 보험이 의무 적용, 70%를 차지하는 보험설계사 인력에 주목

지역가입자 11월분 건보료 조정…264만세대 보험료 부담 늘었다 — 헤럴드경제

보험료가 늘어나는 세대는 저소득 취약계층보다 중위층부터 고액부담 세대에 집중(83%) 분포

건보료는 매년 11월부터 '소득세법'에 의한 소득과 '지방세법'에 의한 재산과표 등 최근 확보한 신규 변동분을 반영

대기업 '사옥 매각' 줄잇는다 — 건설경제

올 들어 10대 대기업 중 6개 대기업이 계열사, 혹은 총수 보유 부동산 매각에 나선 것으로 집계

삼성생명은 서울 당산동, 성남 분당구, 안양 등 전국 각지에 보유 중인 8개 빌딩 모두 올해 매각 진행

내년 증권사 CEO 'IB 베테랑'으로 채워지나 — 데일리안

내년 3월까지 증권사 사장 9명 임기 끝, IB 대약진 가능성

브로커리지 등 증권 고유업계 수익성 한계…IB 경쟁 가열될듯

리자드ELS 전쟁, 증권사 경쟁 치열...상위 그룹 '박빙' — 이코노믹리뷰

평가기준 단독 1위 'KB증권5867'...하나금투, 월지급식 ELS 두각

금융투자업계에 따르면 오는 3일 청약을 마감하는 ELS는 총 46개.리자드형 30개, 스텝다운형 9개, 월지급식 7개 등

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	KRX BANKS INDEX		779	0.0	-3.1	-6.8	-16.8	5.1	5.2	0.5	0.4	9.6	8.9
	(십억원/원)	KB금융	19,735	47,200	0.0	-3.8	-8.2	-25.6	5.5	5.5	0.5	0.5	10.0	9.4
		신한지주	19,750	41,650	1.1	-3.1	-5.0	-15.7	6.2	5.9	0.6	0.5	9.6	9.3
		하나금융지주	11,154	37,150	-1.2	-5.8	-13.5	-25.4	4.8	4.7	0.4	0.4	9.3	8.8
		우리은행	10,613	15,700	0.3	-1.3	-2.5	-0.3	4.9	5.5	0.5	0.5	10.5	8.8
		기업은행	8,288	14,800	0.0	-1.3	0.7	-10.0	5.2	5.1	0.5	0.4	8.9	8.5
		BNK금융지주	2,503	7,680	0.1	-2.2	-7.1	-18.5	4.3	4.4	0.3	0.3	7.9	7.3
		DGB금융지주	1,482	8,760	-0.5	-3.4	-12.8	-17.0	4.1	4.2	0.4	0.3	8.8	8.1
		JB금융지주	1,117	5,670	-0.5	-0.4	-8.0	-6.6	3.9	3.4	0.4	0.3	9.2	9.2
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,433,021	328	0.4	2.2	-5.5	-3.7	11.7	10.5	1.3	1.2	11.2	11.9
	(백만달러/달러)	JP Morgan	373,244	112	0.9	3.6	-1.4	5.0	12.3	11.2	1.6	1.5	13.6	13.9
		BOA	280,097	29	0.5	2.3	-7.3	-3.3	11.1	9.9	1.2	1.1	10.5	11.2
		Wells Fargo	255,321	54	-0.1	2.0	-6.5	-10.6	12.5	10.6	1.4	1.4	11.5	13.1
		Citi Group	159,130	65	0.6	-1.2	-7.9	-12.4	9.9	8.6	0.9	0.8	9.0	9.8
		Goldman Sachs	74,079	192	0.5	-16.2	-19.1	-24.8	7.6	7.5	0.9	0.9	13.4	12.3
	유럽	Euro STOXX Bank	580,562	98	1.7	-1.1	-5.2	-24.5	8.8	8.1	0.6	0.6	7.8	8.2
	(백만달러/달러)	BNP Paribas	63,630	51	1.1	-3.8	-11.5	-28.0	7.4	7.2	0.6	0.6	7.8	8.0
		UBS Group	52,956	14	1.6	-4.3	-9.9	-20.5	10.2	9.2	1.0	1.0	9.6	10.2
		Deutsche bank	19,475	9	2.3	-10.0	-14.9	-47.7	24.3	10.7	0.3	0.3	0.8	2.2
	일본	TOPIX BANKS INDEX	347,889	170	1.0	-2.9	-1.5	-16.3	9.1	8.9	0.5	0.5	6.1	5.7
	(백만달러/달러)	MUFG	76,665	6	0.9	-7.3	-4.6	-23.8	8.4	8.6	0.5	0.5	6.7	6.1
		SMFG	51,897	37	0.7	-4.7	-1.3	-13.4	8.2	7.8	0.6	0.5	7.6	7.3
		MFG	42,123	2	0.1	-3.2	-1.1	-7.9	8.6	8.5	0.5	0.5	6.6	6.1
		SMTH	15,861	41	1.4	2.3	7.1	3.2	11.4	10.2	0.7	0.6	6.4	6.5
	중국	CSI 300 Banks Index	926,254	5,634	1.8	-3.1	2.0	-8.0	6.4	5.9	0.8	0.7	13.1	12.8
	(백만달러/달러)	공상은행	275,316	0.8	1.5	-4.1	-0.6	-12.7	6.4	6.0	0.8	0.8	13.7	13.4
		건설은행	219,238	1.0	1.8	-5.6	-2.3	-11.8	6.5	6.1	0.9	0.8	14.1	14.0
		농업은행	182,130	0.5	1.4	-6.5	-0.8	-5.5	6.0	5.6	0.8	0.7	13.7	13.3
		중국은행	149,211	0.5	1.1	-1.6	2.0	-8.1	6.1	5.7	0.7	0.6	11.9	11.9
보험	한국	KRX Insurance Index		1,577	-0.1	-1.6	-0.9	-18.6	8.3	7.8	0.7	0.7	6.7	6.5
	(십억원/원)	삼성화재	12,815	270,500	-0.7	-2.3	3.0	1.3	11.8	10.5	1.0	0.9	8.8	9.0
		DB손해보험	4,744	67,000	-1.0	-0.6	5.0	-5.9	7.9	6.9	1.0	0.9	13.0	13.8
		현대해상	3,558	39,800	-0.6	0.3	8.0	-15.3	7.6	6.7	1.0	0.9	14.1	15.2
		메리츠화재	2,410	21,200	0.0	19.1	15.2	-9.8	9.2	7.8	1.2	1.1	13.8	14.6
		한화손해보험	684	5,860	1.0	-1.8	-14.6	-28.0	4.2	3.4	0.6	0.5	11.3	13.0
		삼성생명	17,440	87,200	0.8	-4.9	-5.3	-30.0	8.2	10.9	0.5	0.5	6.4	4.5
		한화생명	3,865	4,450	0.2	-2.2	-7.5	-35.6	7.1	7.0	0.4	0.4	5.6	5.5
		동양생명	923	5,720	3.6	-1.9	-9.2	-24.7	9.7	5.9	0.4	0.4	4.7	6.8
		미래에셋생명	759	4,290	-0.2	-9.6	-17.3	-18.3	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX		380	0.2	2.9	-1.7	-5.5	12.1	10.8	1.4	1.3	11.0	11.5
	(백만달러/달러)	CHUBB	61,522	134	-0.2	5.8	-0.8	-8.6	13.4	12.0	1.2	1.1	9.1	9.7
		METLIFE	44,230	45	0.4	3.8	-1.4	-11.4	8.4	8.1	1.0	0.9	11.2	11.8
		AIG	38,199	43	-0.2	-0.2	-18.3	-27.5	16.0	8.5	0.6	0.6	4.3	7.3
	유럽	Euro STOXX Insurance		265	1.0	0.3	0.4	-1.8	10.3	9.6	1.0	0.9	9.0	9.5
	(백만달러/달러)	Allianz	91,376	215	1.7	2.5	2.8	-1.0	10.7	9.9	1.2	1.2	11.7	12.3
		AXA	59,399	25	0.3	-2.9	-2.4	-12.8	8.6	7.8	0.8	0.7	8.8	9.3
		ING	47,849	12	1.4	-3.9	-7.3	-29.3	8.1	8.0	0.8	0.8	10.0	10.4
	일본	TOPIX INSURANCE INDEX		1,043	1.4	-2.9	3.9	-1.6	11.0	10.3	0.8	0.8	6.8	7.1
	(백만달러/달러)	Japan Post Holdings	54,057	12	-1.2	3.0	5.7	6.2	12.5	14.4	0.4	0.4	3.6	2.8
		Tokio Marine Holdings	35,792	50	0.8	2.6	11.2	11.3	15.5	12.4	1.1	1.0	7.3	8.2
		Dai-Ichi Life Holdings	21,295	18	2.1	-8.1	-3.9	-13.1	7.5	10.0	0.7	0.6	8.5	5.6
	중국	CSI All Share Insurance Index		1,371	2.5	-4.3	-0.5	-12.5	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A
	(백만달러/달러)	중국 핑안보험	176,179	9.9	2.4	-1.9	1.9	-4.4	14.0	11.5	2.5	2.2	19.5	20.5
		신화 생명보험	18,414	4.6	3.9	-9.9	1.4	-33.3	12.8	11.1	1.6	1.4	12.8	13.5
		중국퍼시픽보험그룹	39,773	3.7	4.2	-8.1	-1.4	-23.2	15.2	11.8	1.8	1.6	12.2	13.9
증권	한국	KRX SEC INDEX		659	2.9	6.3	-1.6	-7.6	7.8	8.0	0.7	0.7	8.6	7.9
	(십억원/원)	미래에셋대우	4,773	7,250	1.8	4.3	-11.0	-19.3	9.3	9.4	0.6	0.6	6.4	6.0
		NH투자증권	4,038	14,350	3.6	6.7	5.9	3.2	9.9	10.0	0.8	0.8	8.5	8.0
		한국금융지주	3,895	69,900	3.2	5.6	-1.3	1.3	6.4	6.7	0.9	0.8	14.7	12.6
		삼성증권	2,835	31,750	1.9	10.8	-0.2	-13.3	8.5	9.5	0.6	0.6	7.4	6.2
		키움증권	2,002	90,600	6.6	8.5	-0.1	3.4	7.9	8.1	1.0	0.9	14.4	11.6
	미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG		144	1.3	-6.5	-12.5	-15.9	10.2	9.6	1.3	1.2	13.7	13.4
	(백만달러/달러)	JP Morgan	373,244	112	0.9	3.6	-1.4	5.0	12.3	11.2	1.6	1.5	13.6	13.9
		Goldman Sachs	74,079	192	0.5	-16.2	-19.1	-24.8	7.6	7.5	0.9	0.9	13.4	12.3
		Charles Schwab	61,392	45	1.5	-2.1	-10.3	-11.5	18.6	15.7	3.3	2.8	19.4	19.8
	유럽	Euro STOXX Financial Service		425	1.8	0.3	-7.3	0.1	17.8	15.5	1.7	1.6	11.2	11.5
	(백만달러/달러)	UBS	52,956	14	1.6	-4.3	-9.9	-20.5	10.2	9.2	1.0	1.0	9.6	10.2
		Credit Suisse	30,987	12	2.7	-6.8	-17.3	-29.4	12.0	7.7	0.7	0.7	5.7	8.8
		Deutsche Bank	19,475	9	2.3	-10.0	-14.9	-47.7	24.3	10.7	0.3	0.3	0.8	2.2
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index		376	1.5	-4.4	-2.4	-13.5	12.5	9.5	0.8	0.7	4.6	6.9
	(백만달러/달러)	Nomura Holdings	16,558	5	1.0	-1.6	1.6	-22.4	7.1	13.7	0.6	0.6	9.0	4.0
		ORIX	21,712	16	1.3	1.7	7.0	-2.2	7.8	7.4	0.9	0.8	11.8	11.5
		Daiwa Securities Group	9,531	6	1.7	-2.5	-2.4	-9.8	9.8	11.0	0.8	0.8	8.6	7.3
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX		884	2.4	0.0	4.9	-21.1	12.8	11.2	1.1	1.1	9.4	9.5
	(백만달러/달러)	CITIC Securities	29,370	2.0	4.4	1.3	8.7	-5.5	16.3	14.5	1.2	1.1	7.5	8.1
		Haitong Securities	15,243	1.1	7.4	0.9	24.9	-23.1	14.5	11.9	0.8	0.8	5.9	6.7
		Huatai Securities	19,645	1.7	3.7	-2.3	23.2	-13.8	15.6	13.4	1.0	1.0	6.8	7.3

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 2018년 12월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 12월 4일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 12월 4일 현재 동 자33료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게반영하고 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 추정 치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.