메리츠 금융 Daily

2018. 12. 11

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

산업은행 5000억·기업은행 2000억 증자 — 매일경제

기간은 2020년. 출자금은 혁신모험펀드와 기업 경영정상화 지원에 사용

산은의 BIS(국제결제은행) 자본비율이 정부가 설정한 기준 13%를 훨씬 초과해 자본건전성에 문제될 게 없어

10월 은행 대출 연체율, 상승 전환…중기대출 연체율 0.08%P ↑ — 한국경제

중소기업대출을 중심으로 한 기업대출 연체율이 상승하면서 소폭 올라

올해 9월 말(0.55%)보다 0.03%포인트 올라 한 달 만에 오름세로 돌아서

대통령 강조한 '조선·車', 국책은행 금융지원 강화 — 머니투데이

금융위, 국책은행 경영평가에 금융지원 실적 반영…부실나도 면책 등 인센티브

"조선업 금융지원의 효과가 극대화되기 위해선 정책금융기관 뿐만 아니라 민간금융권의 참여가 필수적"

신한은행, 블록체인 기술 적용 프로젝트 본격 가동 — 연합뉴스

첫 번째 프로젝트로 '이자율 스와프 거래' 체결 과정에 블록체인 기술을 도입한 서비스를 지난 11월 30일 상용화

"이자율 스와프 거래에 블록체인 기술 도입의 성공을 계기로 향후 블록체인 기술 적용이 더욱 탄력받을 것으로 생각"

복지부, 내년 건강보험료 개인부담 연 최대 57만원 인상 — 비즈조선

건보료 하위 50% 가입자들의 본인부담 상한액은 기존대로 물가상승률을 반영하고, 상위 50% 가입자에게

전체 가입자 연평균 소득의 10%를 적용해 소득 수준에 따라 개인 부담액 기준을 변경

정부 눈치에…車보험료 연내 인상 어려울듯 — 매일경제

자동차보험료 인상 요인이 최소 7~8% 이상이라고 보고 있어, 연말 들어 손해율이 90%를 넘어서면서…

"내년 초에 3% 수준으로 보험료율을 일단 올리고 이후 시장 상황에 따라 추가 인상을 결정할 수 있다"

IPO서 막판 뒷심 발휘한 대형사…대신증권 선전 '눈길' — 아시아투데이

올해 국내 IPO 시장은 증시 전반의 침체에도 불구하고 하반기 들어 상장 건수가 큰 폭으로 증가

대신증권은 이날 기준 공모 주관 10건, 공모총액 4899억원을 기록

신재생에너지에 꽂힌 증권사…삼성證, 태양광 발전소 인수 — 한국경제

세계 최대 자산운용사인 블랙록이 펀드를 통해 보유한 프랑스 14개 지역의 태양광 발전소를 하나로 묶어 인수

투자 규모는 공개되지 않았지만 최대 2천억원 정도에 해당하는 지분(에쿼티) 일부를 총액인수하는 것으로 알려져

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	72,523	758	-2.0	-4.8	-8.3	-19.1	5.0	5.0	0.5	0.4	9.7	8.9
	(십억원/원)	KB금융	18,899	45,200	-3.9	-5.4	-11.5	-28.7	5.3	5.3	0.5	0.5	10.0	9.4
		신한지주	18,944	39,950	-3.3	-7.8	-5.0	-19.1	5.9	5.7	0.5	0.5	9.6	9.3
		하나금융지주	10,914	36,350	-0.8	-5.1	-13.9	-27.0	4.7	4.6	0.4	0.4	9.3	8.8
		우리은행	10,546	15,600	-0.3	-1.3	-3.7	-1.0	4.9	5.4	0.5	0.5	10.5	8.9
		기업은행	8,092	14,450	-2.4	-4.3	-0.7	-12.2	5.0	4.9	0.4	0.4	8.9	8.6
		BNK금융지주	2,441	7,490	-1.1	-3.2	-10.3	-20.5	4.2	4.3	0.3	0.3	7.9	7.3
		DGB금융지주	1,453	8,590	-1.0	-4.7	-15.8	-18.6	4.0	4.1	0.3	0.3	8.8	8.1
		JB금융지주	1,083	5,500	-2.1	-5.8	-10.0	-9.4	3.8	3.3	0.3	0.3	9.2	9.4
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,315,528	293	-2.3	-10.1	-14.9	-14.0	10.4	9.4	1.2	1.1	11.2	11.9
	(백만달러/달러)	JP Morgan	337,064	101	-1.9	-8.9	-10.2	-5.2	10.9	10.1	1.4	1.4	13.5	13.9
		BOA	243,000	25	-2.6	-12.7	-19.2	-16.1	9.7	8.6	1.0	0.9	10.5	11.2
		Wells Fargo	229,714	49	-2.9	-8.0	-14.4	-19.6	11.3	9.5	1.3	1.2	11.5	13.1
		Citi Group	139,373	57	-2.2	-13.2	-17.5	-23.3	8.5	7.5	0.8	0.7	9.0	9.8
		Goldman Sachs	69,131	179	-0.5	-19.4	-22.6	-29.8	7.1	7.0	0.9	0.8	13.3	12.3
	유럽	Euro STOXX Bank	536,322	89	-2.6	-9.9	-15.3	-31.6	8.0	7.3	0.6	0.6	7.8	8.2
	(백만달러/달러)	BNP Paribas	57,359	46	-2.9	-12.9	-20.2	-35.1	6.7	6.5	0.5	0.5	7.8	7.9
		UBS Group	47,369	12	-3.1	-13.8	-19.9	-29.4	9.0	8.2	0.9	0.8	9.5	10.1
		Deutsche bank	17,280	8	-3.9	-17.6	-23.2	-53.6	21.1	9.5	0.2	0.2	0.8	2.2
	일본	TOPIX BANKS INDEX	326,665	159	-1.3	-10.9	-7.5	-21.8	8.5	8.4	0.5	0.5	6.1	5.6
	(백만달러/달러)	MUFG	72,915	5	-0.9	-13.0	-10.2	-27.8	7.9	8.1	0.5	0.5	6.7	6.0
		SMFG	49,014	35	-1.0	-12.4	-6.8	-18.6	7.7	7.3	0.5	0.5	7.6	7.3
		MFG	40,630	2	-1.4	-8.1	-4.3	-11.5	8.3	8.1	0.5	0.5	6.6	6.1
		SMTH	14,607	37	-2.0	-8.3	-1.2	-5.4	10.4	9.3	0.6	0.6	6.4	6.6
	중국	CSI 300 Banks Index	902,135	5,492	-0.9	-1.1	2.9	-10.3	6.2	5.7	0.8	0.7	13.1	12.8
	(백만달러/달러)	공상은행	268,086	0.8	-0.4	-0.4	-0.2	-14.0	6.3	5.9	0.8	0.8	13.7	13.3
		건설은행	205,689	0.9	-1.1	-2.4	-0.3	-14.6	6.4	5.9	0.9	0.8	14.1	13.9
		농업은행	177,709	0.5	-0.6	-2.5	-0.8	-7.0	5.9	5.5	0.8	0.7	13.7	13.2
		중국은행	143,842	0.5	-0.8	-0.6	1.7	-10.1	5.9	5.6	0.7	0.6	11.9	11.8
보험	한국	KRX Insurance Index	44,987	1,565	-0.0	-4.8	-0.9	-19.2	8.3	7.9	0.7	0.7	6.7	6.5
	(십억원/원)	삼성화재	12,886	272,000	0.2	-2.9	4.6	1.9	11.8	10.5	1.0	0.9	8.8	9.0
		DB손해보험	4,878	68,900	-0.7	-1.9	8.0	-3.2	8.1	7.1	1.0	0.9	13.0	13.8
		현대해상	3,594	40,200	2.0	-6.2	10.1	-14.5	7.7	6.7	1.0	0.9	14.1	15.2
		메리츠화재	2,450	21,550	0.0	15.2	20.4	-8.3	9.4	8.0	1.2	1.1	13.8	14.6
		한화손해보험	635	5,440	-3.9	-10.4	-19.5	-33.2	4.5	4.0	0.5	0.5	10.7	11.1
		삼성생명	17,100	85,500	0.4	-7.4	-7.1	-31.3	8.0	10.8	0.5	0.5	6.4	4.5
		한화생명	3,722	4,285	0.6	-6.4	-11.9	-38.0	6.8	6.7	0.4	0.4	5.6	5.5
		동양생명	852	5,280	-1.1	-11.7	-15.5	-30.5	9.0	5.5	0.4	0.4	4.7	6.8
		미래에셋생명	727	4,105	-0.5	-15.7	-18.9	-21.8	-	-	-	-	-	-
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	517,899	354	-1.0	-7.9	-8.3	-12.0	11.4	10.1	1.3	1.2	10.8	11.4
	(백만달러/달러)	CHUBB	60,015	130	-0.5	-0.7	-3.4	-10.9	13.4	11.7	1.2	1.1	8.8	9.7
		METLIFE	39,089	40	-2.5	-12.3	-12.3	-21.7	7.4	7.1	0.9	0.8	11.2	11.8
		AIG	33,183	38	-1.0	-14.4	-28.4	-37.0	15.9	7.8	0.6	0.5	3.4	7.2
	유럽	Euro STOXX Insurance	313,666	245	-1.3	-9.5	-7.0	-9.4	9.5	8.8	0.9	0.9	9.0	9.5
	(백만달러/달러)	Allianz	83,794	197	-0.9	-9.5	-4.7	-9.3	9.8	9.1	1.1	1.1	11.8	12.3
		AXA	53,660	22	-1.8	-13.2	-11.9	-21.7	7.7	7.0	0.7	0.7	8.8	9.3
		ING	43,453	11	-2.9	-13.1	-11.9	-35.9	7.4	7.2	0.8	0.7	9.9	10.3
	일본	TOPIX INSURANCE INDEX	117,860	984	-0.8	-9.4	-0.2	-7.2	10.5	9.6	0.8	0.7	6.8	7.1
	(백만달러/달러)	Japan Post Holdings	52,232	12	-0.8	-4.4	1.2	2.2	12.0	13.7	0.4	0.4	3.6	2.9
		Tokio Marine Holdings	34,833	48	-0.8	-0.5	9.9	7.8	15.0	12.2	1.0	1.0	7.3	8.2
		Dai-Ichi Life Holdings	19,787	16	-0.4	-15.9	-10.2	-19.6	6.9	9.3	0.6	0.5	8.5	5.6
	중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,304	-1.6	-4.7	-0.2	-16.7	-	-	-	-	-	-
	(백만달러/달러)	중국 핑안보험	168,061	9.5	-1.2	-4.0	1.2	-8.6	13.3	11.0	2.4	2.1	19.5	20.5
		신화 생명보험	17,326	4.2	0.3	-9.8	0.8	-37.9	12.0	10.3	1.5	1.3	12.7	13.4
		중국퍼시픽보험그룹	36,377	3.4	-1.3	-13.3	-3.5	-29.6	13.6	10.8	1.6	1.5	12.1	13.9
증권	한국	KRX SEC INDEX	19,176	619	-1.5	-1.1	-7.1	-13.1	7.4	7.7	0.7	0.7	8.5	7.8
	(십억원/원)	미래에셋대우	4,470	6,790	-2.0	-5.2	-17.1	-24.4	8.9	9.1	0.6	0.5	6.3	5.8
		NH투자증권	3,813	13,550	-0.7	2.3	0.7	-2.5	9.2	9.3	0.8	0.7	8.7	8.1
		한국금융지주	3,533	63,400	-2.9	-2.0	-8.9	-8.1	5.8	6.2	0.8	0.8	14.5	12.0
		삼성증권	2,831	31,700	0.5	7.6	1.0	-13.4	8.4	9.6	0.6	0.6	7.5	6.1
		키움증권	1,750	79,200	-2.2	-5.5	-14.2	-9.6	7.0	7.2	0.9	0.8	14.3	11.5
	미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	216,342	131	-0.9	-14.6	-18.8	-23.5	9.2	8.7	1.2	1.1	13.7	13.4
	(백만달러/달러)	JP Morgan	337,064	101	-1.9	-8.9	-10.2	-5.2	10.9	10.1	1.4	1.4	13.5	13.9
		Goldman Sachs	69,131	179	-0.5	-19.4	-22.6	-29.8	7.1	7.0	0.9	0.8	13.3	12.3
		Charles Schwab	55,504	41	-0.9	-13.7	-18.6	-20.0	16.9	14.2	3.0	2.5	19.4	19.8
	유럽	Euro STOXX Financial Service	95,847	398	-1.8	-5.3	-11.7	-6.2	16.9	14.6	1.6	1.5	11.1	11.5
	(백만달러/달러)	UBS	47,369	12	-3.1	-13.8	-19.9	-29.4	9.0	8.2	0.9	0.8	9.5	10.1
		Credit Suisse	27,920	11	-2.5	-16.7	-25.6	-36.9	10.6	6.9	0.6	0.6	5.9	8.9
		Deutsche Bank	17,280	8	-3.9	-17.6	-23.2	-53.6	21.1	9.5	0.2	0.2	0.8	2.2
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	40,700	343	-2.5	-13.3	-10.6	-21.1	12.0	9.0	0.7	0.7	4.6	6.9
	(백만달러/달러)	Nomura Holdings	14,668	4	-3.6	-14.0	-10.9	-31.5	6.3	12.1	0.6	0.5	9.0	4.0
		ORIX	20,369	15	-1.1	-4.1	1.7	-8.7	7.3	6.9	0.8	0.8	11.8	11.7
		Daiwa Securities Group	9,041	5	-1.8	-6.4	-7.5	-14.9	9.3	10.4	0.8	0.7	8.6	7.3
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	140,739	843	-1.8	-0.9	4.2	-24.7	12.2	10.6	1.1	1.0	9.4	9.5
	(백만달러/달러)	CITIC Securities	28,038	1.8	0.4	0.3	11.4	-11.3	15.6	13.8	1.1	1.1	7.3	7.9
		Haitong Securities	15,067	1.1	0.4	6.1	26.6	-25.2	14.7	11.9	0.8	0.8	5.6	6.4
		Huatai Securities	18,754	1.6	-0.3	-2.0	28.4	-18.1	14.8	12.7	1.0	0.9	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 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 12월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 12월 11일 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.