

# 메리츠 금융 Daily

2018. 12. 14

## News

### 4대은행 2년간 6000명 짐싸 '감원한파'...희망퇴직 1인당 평균 3억원

국민은행이 지난해 1월 실시한 2795명 규모의 희망퇴직에 지출한 자금 규모는 8625억원

많은 비용을 지불하면서 몸집 줄이기에 나서...금융당국이 시중은행의 희망퇴직을 독려하고 신규채용을 확대 독려

### 칼 빠른 금융당국...오토론 금제동에 시중은행 '속앓이'

금감원, 서울보증보험 비율 70~80%로 축소 방안 검토...5대 은행 전액 5조원 돌파..."시장 확대 한계" 우려

경기 악화와 금리 인상 등이 맞물리면서 취약 차주에게 피해가 돌아갈 수 있다는 판단

### 우리은행, 3조원 규모 혁신성장펀드 조성

3년간 3천억원의 혁신성장펀드를 직접 조성하여 3조원 규모로 확대

혁신성장기업 직접투자 및 자문서비스 제공으로 성장 지원

### 우리·하나·신한銀, 뱅크오브자이나 제치고 뉴욕 오피스 PF 따냈다

서울경제

국민연금 2대 주주 '원' 밴더빌트에 1.2억 달러 대출...셀다운하고도 마진을 1%에 달할 만큼 사업성 좋아

해외 유수의 금융사들과 함께하며 선진 금융을 직접 경험할 수 있는 기회

### 파이낸셜뉴스

### 은행/지주 Analyst 은경완

02. 6098-6653

kw.eun@meritz.co.kr

### 보험/증권 Analyst 김고은

02. 6098-6670

goenkim@meritz.co.kr

**MERITZ**  
메리츠증권

### 연합뉴스

"내년에는 금융회사 부실위험을 평가하는 지표를 더 많이 찾아내고 정교하게 도입해 보험료율을 다르게 매길 것"

금융사의 회생계획과 금융당국의 정리계획을 미리 세워두는 회생·정리계획 제도(RRP) 법제화를 추진

### 준비는 끝났다...삼성 금융계열사 '공격영업' 예고

서울파이낸스

올해 들어 즉시연금, 유령배당 사태 등 각종 홍역을 치른 내부를 주스르고, 신년엔 공격적인 경영을 펼칠 것

업계 1위인 삼성생명과 삼성화재는 자사 강점인 영업에 범점을 두고 시장지배력 강화에 초점을 맞춰...

### 하이투자證 자회사 하이자산운용 매출로 나온다

머니투데이

조만간 이사회를 열고 자회사인 하이자산운용과 하이투자선물(옛 현대선물)의 매각을 승인할 예정

11일 기준 하이자산운용의 운용자산(AUM)은 10조9267억원으로 전체 240개 자산운용사 중 20위권 규모

### NH증권 '숨고르기', 메리츠 대규모 투자... 항공기금융 업그레이드 투자행보

더밸

NH투자증권, 설다운(기관재매각) 시 원하는 기관투자자들의 수요를 맞출 수 있는 길이 시장에 풀리지 않아...

메리츠증권은 최근 세계 6위 항공기 리스사 DAE캐피탈과 6100억원 규모의 항공기 투자를 외로

## 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 (상여원/원)	KRX BANKS INDEX	73,775	770	0.6	-3.1	-7.8	-17.9	5.1	5.1	0.5	0.4	9.6	8.9	
		KB금융	19,777	47,300	1.1	0.4	-7.4	-25.4	5.5	5.5	0.5	0.5	10.0	9.4	
		신한지주	18,944	39,950	0.0	-7.3	-6.5	-19.1	5.9	5.7	0.5	0.5	9.6	9.3	
		하나금융지주	11,154	37,150	0.4	-2.5	-13.8	-25.4	4.8	4.7	0.4	0.4	9.3	8.8	
		우리은행	10,546	15,600	0.3	-2.5	-4.3	-1.0	4.9	5.4	0.5	0.5	10.5	8.9	
	미국 백만달러/달러	기업은행	8,204	14,650	1.0	-3.6	-0.3	-10.9	5.1	5.0	0.5	0.4	8.9	8.6	
		BNK금융지주	2,431	7,460	1.1	-3.2	-11.1	-20.8	4.2	4.2	0.3	0.3	7.9	7.3	
		DGB금융지주	1,463	8,650	1.6	-2.1	-15.6	-18.0	4.2	4.1	0.3	0.3	8.8	8.1	
		JB금융지주	1,103	5,600	0.2	-3.8	-8.5	-7.7	3.9	3.4	0.3	0.3	9.2	9.4	
		S&P 500 BANKS INDEX	1,270,805	287	-1.0	-10.9	-15.1	-15.8	10.2	9.2	1.2	1.1	11.2	11.9	
보험	미국 백만달러/달러	JP Morgan	336,266	101	0.1	-7.7	-5.4	-10.3	10.9	10.1	1.4	1.4	13.5	13.9	
		BOA	239,466	24	-0.5	-11.6	-18.6	-17.3	9.5	8.5	1.0	0.9	10.5	11.2	
		Wells Fargo	221,382	47	-1.5	-10.8	-13.8	-22.5	10.8	9.2	1.3	1.2	11.5	13.1	
		Citi Group	136,198	56	-0.4	-13.9	-20.0	-25.1	8.4	7.3	0.8	0.7	9.0	9.8	
		Goldman Sachs	68,006	176	-0.4	-13.9	-22.6	-30.9	7.0	6.9	0.9	0.8	13.3	12.3	
	유럽 백만달러/달러	Euro STOXX Bank	557,212	93	0.7	-6.4	-12.3	-28.9	8.3	7.6	0.6	0.6	7.8	8.2	
		BNP Paribas	59,884	48	0.7	-8.7	-17.7	-32.2	7.0	6.8	0.6	0.5	7.8	7.9	
		UBS Group	48,890	13	-0.5	-9.1	-16.2	-26.9	9.3	8.5	0.9	0.9	9.5	10.0	
		Deutsche bank	18,358	9	-1.7	-10.6	-19.6	-50.7	22.4	10.1	0.3	0.3	0.8	2.2	
		TOPIX BANKS INDEX	325,354	159	0.6	-9.2	-8.2	-21.7	8.5	8.4	0.5	0.5	6.1	5.7	
증권	중국 백만달러/달러	MUFG	71,967	5	0.7	-12.6	-11.8	-28.4	7.9	8.0	0.5	0.5	6.7	6.1	
		SMFG	48,572	35	0.9	-11.0	-8.6	-19.0	7.6	7.3	0.5	0.5	7.6	7.3	
		MFG	40,425	2	-0.1	-7.3	-5.4	-11.6	8.3	8.1	0.5	0.5	6.6	6.2	
		SMTH	14,854	38	0.5	-4.9	-0.4	-3.3	10.6	9.5	0.6	0.6	6.4	6.6	
		CSI 300 Banks Index	914,233	5,535	0.7	0.2	2.4	-9.6	6.3	5.8	0.8	0.7	13.1	12.8	
	미국 백만달러/달러	공상은행	273,267	0.8	0.9	1.5	0.4	-13.1	6.4	6.0	0.8	0.8	13.7	13.3	
		건설은행	211,238	1.0	1.4	1.7	1.2	-12.4	6.5	6.0	0.9	0.8	14.1	13.9	
		농업은행	180,075	0.5	0.6	0.0	-1.1	-6.3	6.0	5.6	0.8	0.7	13.7	13.2	
		중국은행	146,111	0.5	0.3	0.6	1.7	-9.3	6.0	5.6	0.7	0.6	11.9	11.8	
		KRX Insurance Index	45,352	1,584	0.7	-5.1	0.1	-18.2	8.4	8.0	0.7	0.7	6.7	6.5	
보험	미국 백만달러/달러	DB손해보험	12,957	273,500	0.7	-4.0	5.8	2.4	11.9	10.6	1.0	0.9	8.8	9.0	
		현대해상	5,048	71,300	0.4	-2.9	13.5	0.1	8.4	7.3	1.1	1.0	13.0	13.8	
		메리츠화재	3,728	41,700	2.3	-2.3	13.2	-11.3	8.1	7.0	1.0	0.9	13.8	15.1	
		한화손해보험	2,444	21,500	-0.5	-4.9	15.9	-8.5	9.4	7.9	1.2	1.1	13.8	14.6	
		삼성생명	16,840	84,200	0.6	-8.2	-8.5	-32.4	7.9	10.5	0.5	0.5	6.4	4.5	
	유럽 백만달러/달러	동양생명	3,713	4,275	0.5	-6.3	-13.0	-38.1	6.8	6.7	0.4	0.4	5.6	5.5	
		미래에셋생명	881	5,460	1.7	-8.8	-13.9	-28.2	9.3	5.6	0.4	0.4	4.7	6.8	
		724	4,090	0.5	-14.8	-19.0	-22.1	-	-	-	-	-	-	-	
		S&P 500 INSURANCE INDEX	510,157	352	0.2	-6.6	-8.8	-12.3	11.4	10.1	1.3	1.2	10.4	11.5	
		CHUBB	59,513	129	0.4	-1.2	-4.7	-11.6	13.3	11.7	1.2	1.1	8.8	9.7	
증권	미국 백만달러/달러	METLIFE	39,000	40	-0.1	-13.1	-12.4	-21.8	7.4	7.1	0.8	0.8	11.4	11.9	
		AIG	32,989	37	-1.0	-10.8	-28.2	-37.4	15.8	7.7	0.6	0.5	3.4	7.2	
		Euro STOXX Insurance	317,540	248	-0.2	-8.8	-6.0	-8.3	9.6	8.9	0.9	0.9	9.0	9.5	
		Allianz	84,939	200	-0.1	-9.2	-4.7	-8.0	9.9	9.2	1.2	1.1	11.8	12.3	
		AXA	53,524	22	-0.2	-13.1	-12.4	-21.9	7.7	7.0	0.7	0.7	8.8	9.3	
	일본 백만달러/달러	ING	45,408	12	1.2	-8.8	-6.0	-33.0	7.8	7.6	0.8	0.8	9.9	10.3	
		TOPIX INSURANCE INDEX	116,505	975	0.2	-7.0	-2.4	-8.0	10.4	9.6	0.8	0.8	6.6	6.8	
		Japan Post Holdings	51,562	11	-0.8	-4.3	-0.6	-0.6	1.3	11.9	13.6	0.4	0.4	3.6	2.9
		Tokio Marine Holdings	34,208	48	0.1	0.3	7.0	6.4	14.8	12.0	1.0	1.0	7.3	8.2	
		Dai-ichi Life Holdings	19,856	17	0.6	-12.5	-11.2	-19.0	7.0	9.3	0.6	0.6	8.5	5.6	
증권	중국 백만달러/달러	CSI All Share Insurance Index	-	1,331	1.2	-1.7	-0.7	-15.0	-	-	-	-	-	-	
		중국 펀드보험	171,118	9.6	1.1	-1.8	0.0	-7.3	13.6	11.2	2.5	2.1	19.6	20.6	
		신화 생명보험	17,904	4.4	1.9	-7.2	-2.0	-36.2	12.3	10.6	1.6	1.4	12.7	13.4	
		중국파이낸셜그룹	37,874	3.4	1.3	-11.1	-3.1	-28.2	14.0	11.1	1.6	1.5	12.0	13.8	
		KRX SEC INDEX	19,810	637	0.7	3.4	-6.2	-10.6	7.7	8.1	0.7	0.7	8.4	7.7	
	미국 백만달러/달러	미래에셋대우	4,608	7,000	0.9	2.3	-15.6	-22.1	9.2	9.4	0.6	0.5	6.3	5.8	
		NH투자증권	3,926	13,950	1.1	7.7	1.5	0.4	9.5	9.6	0.8	0.8	8.7	8.1	
		한국금융지주	3,605	64,700	-0.5	-0.5	-9.4	-6.2	5.9	6.4	0.9	0.8	14.5	12.0	
		삼성증권	2,920	32,700	0.9	12.4	2.3	-10.7	8.7	9.9	0.6	0.6	7.5	6.1	
		케이뱅크	1,794	81,200	-0.4	-0.2	-12.8	-7.3	7.1	7.4	0.9	0.8	14.		