

## News

### 1분기 은행 가계대출 문턱 높아진다...신용위험도 상승

연립뉴스

경기 우려가 커지면서 가계 소득 개선 가능성 줄어...미국 금리 인상 여파로 국내 대출금리가 상승하며 채무 상환 부담 확대 대기업 협력업체의 실적 부진, 대출금리 상승, 부동산 경기 조정 가능성 등이 중소기업의 신용위험을 높일 것

### KB국민은행 노사 밤샘 협상 결국 결렬...19년 만에 총파업

중앙일보

국민은행 노조의 총파업은 2000년 주택은행과 국민은행 합병 반대 파업 이후 19년 만

주요 쟁점 임금피크제 도입 시기와 페이밴드, 성과급...노조 임금피크제 도입을 작금에 상관없이 1년 늦추라고 주장

### 높아진 은행권 배당성향...KB금융 5000억 규모 배당금 해외로

아시아투데이

KB· 신한· 하나 등 3대 금융지주사의 외국인 자본 보유 비율이 70%에 육박...배당금이 해외 투자자들에게

국내 금융지주사들이 22~23% 수준의 높은 배당 성향으로 주주를 끌어들이고 있어

### 신한, 이르면 16일 '오렌지라이프' 인수 승인

아시아경제

신한금융은 인가를 받는대로 인수 작업을 마무리하고 신한생명과 오렌지라이프의 사업 통합을 본격화할 방침

신한생명과 오렌지라이프의 자산을 합하면 60조원 이상으로 '빅 5' 생명보험사에 편입

### 자동차보험료 2.7% 인상 나선 삼성화재...고민 깊어진 추격자들

아시아경제

업계 1위인 삼성화재가 30%에 가까운 점유율로 앞서 나가고 있지만 2위권인 현대해상과 DB손해보험 추격중 삼성화재가 경쟁사들보다 낮은 보험료 인상을 결정하면서 경쟁사들은 시장 점유율 지키기에 빨간 불

### 생보사 전속설계사 '10만명'선 무너졌다

머니S

10월 말 기준 국내 생보사 소속 전속 설계사는 9만9886명으로 전년 동기 10만9592명 대비 약 1만명 가량이 줄어 오는 2022년 도입되는 IFRS17에 대비해 재무건전성 확보 차원에서 점포 감축, 구조조정 등을 시행한 여파

### 한투, 불법대출 논란...초대형IB 운영의 날 D-3

조선비즈

핵심 쟁점은 한국투자증권이 발행어음 자금을 충수익스와프(TRS) 대출에 활용한 것을 개인 대출로 볼 것인지 여부 그동안 관행적으로 수행했던 증권사의 모든 SPC 대출이 불법이 되는 문제가 있다는 지적

### 네이버 증권사 인수 추진에...골드브릿지·SK증권 필박질

서울경제

라인플러스 증권사 인수를 추진한다는 소식에 후보군으로 거론되는 골드브릿지투자증권과 SK증권 주가가 급등 네이버 일본에서 라인증권을 설립하는 등 핀테크 사업 강화에 공을 들여왔다는 점에서 증권사 인수 가능성 높아

## Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액		증가	동락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
						1D	1M	3M	YTD	2018E	2019E	2018E	2019E	2018E	2019E	
이종	한국	KRX BANKS INDEX	69,997	728	-1.6	-6.0	-17.7	-3.9	4.8	4.7	0.4	0.4	8.9	8.6		
		(십억원/원)	19,003	45,450	-0.4	-3.4	-18.8	-2.3	5.3	5.3	0.5	0.5	10.0	9.4		
		신한지주	18,375	38,750	-0.6	-6.2	-14.9	-2.1	5.7	5.5	0.5	0.5	9.6	9.3		
		하나금융지주	10,463	34,850	-0.6	-4.9	-24.5	-3.9	4.5	4.4	0.4	0.4	9.3	8.9		
		우리은행	9,836	14,550	-5.5	-7.0	-13.9	-6.7	4.6	5.1	0.5	0.4	10.2	8.9		
		기업은행	7,448	13,300	-0.4	-10.1	-13.4	-5.3	4.6	4.5	0.4	0.4	8.9	8.6		
		BNK금융지주	2,233	6,850	-0.4	-9.5	-21.3	-6.5	3.8	3.9	0.3	0.3	8.0	7.5		
		DGB금융지주	1,387	8,200	-1.2	-5.5	-22.3	-1.3	3.9	3.9	0.3	0.3	8.7	8.2		
		JB금융지주	1,103	5,600	0.2	-0.4	-7.0	-1.8	3.9	3.4	0.3	0.3	9.0	9.4		
		미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,283,090	290	0.1	-3.2	-14.1	4.1	9.3	8.4	1.1	1.0	11.9	12.5	
	(백만달러/달러)		335,068	101	0.1	-1.6	-11.4	3.2	10.9	10.1	1.4	1.4	13.5	13.9		
	BOA		250,851	26	-0.1	0.5	-15.0	3.7	10.0	9.0	1.0	1.0	10.5	11.2		
	Wells Fargo		224,253	48	-0.6	-5.2	-9.7	3.4	11.0	9.4	1.3	1.2	11.5	13.1		
	Citi Group		135,807	56	0.9	-4.7	-22.7	6.8	8.4	7.4	0.8	0.7	9.1	9.7		
	유럽	Goldman Sachs	68,045	176	0.6	-2.0	-21.7	5.4	7.1	7.0	0.9	0.8	13.2	12.2		
		(백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	550,221	91	0.5	-0.6	-13.0	4.5	7.4	6.8	0.6	0.5	8.3	8.9	
		BNP Paribas	58,310	47	-0.1	-2.2	-21.5	3.1	6.6	6.5	0.5	0.5	7.9	8.1		
		UBS Group	49,719	13	0.2	0.7	-16.1	3.4	9.3	8.5	0.9	0.9	9.5	9.8		
		Deutsche bank	17,930	9	1.5	-1.3	-21.8	8.6	22.4	9.9	0.3	0.2	0.8	2.2		
	일본	TOPIX BANKS INDEX	321,049	150	1.7	-7.3	-20.3	2.0	7.9	7.8	0.5	0.4	6.3	5.8		
		(백만달러/달러)	MUFG	70,036	5	2.3	-8.7	-24.9	2.3	7.3	7.3	0.5	0.4	6.7	6.1	
		SMFG	48,459	35	2.7	-6.0	-20.4	3.2	7.3	6.9	0.5	0.5	7.6	7.3		
		MFG	40,189	2	0.8	-6.3	-14.0	0.9	7.9	7.6	0.5	0.5	6.6	6.4		
		SMTH	14,714	38	1.5	-5.2	-13.4	1.8	10.1	8.8	0.6	0.6	6.4	6.6		
	중국	CSI 300 Banks Index	887,666	5,283	-0.2	-4.7	-5.2	0.9	5.5	5.0	0.7	0.6	12.7	12.5		
(백만달러/달러)		공상은행	267,579	0.8	-0.6	-2.1	-5.8	-0.9	6.2	5.8	0.8	0.8	13.7	13.3		
건설은행		205,858	0.9	-0.3	-4.4	-8.5	-0.5	6.2	5.7	0.8	0.8	14.1	13.8			
농업은행		179,811	0.5	-0.6	-0.3	-5.8	-0.8	5.9	5.6	0.8	0.7	13.7	13.1			
중국은행		145,899	0.5	-0.3	-0.8	-1.4	-1.1	5.9	5.6	0.7	0.6	11.9	11.7			
파괴	한국	KRX Insurance Index	44,651	1,541	-0.4	-1.6	-8.6	-1.4	7.9	7.1	0.6	0.6	6.4	6.7		
		(십억원/원)	13,004	274,500	0.9	1.1	-3.3	2.0	12.2	11.2	0.9	0.8	8.8	8.9		
		DB손해보험	4,843	68,400	-3.3	-1.4	-3.7	-2.8	8.0	7.0	1.0	0.9	12.9	13.4		
		현대해상	3,469	38,800	-2.8	-1.5	-6.7	-5.5	7.8	6.8	0.9	0.8	13.2	13.7		
		메리츠화재	2,501	22,000	1.4	2.1	13.1	0.7	9.6	8.1	1.3	1.1	13.8	14.6		
		한화손해보험	676	5,790	-0.3	2.3	-15.1	-2.0	4.8	4.3	0.6	0.5	10.1	10.4		
		삼성생명	16,340	81,700	0.2	-4.1	-13.6	0.1	7.6	10.2	0.5	0.5	6.4	4.5		
		한화생명	3,639	4,190	1.0	-1.6	-19.1	-0.7	6.7	6.6	0.4	0.4	5.6	5.5		
		동양생명	768	4,760	2.6	-10.9	-24.9	-0.2	8.1	4.9	0.3	0.3	4.7	6.8		
		미래에셋생명	850	4,800	3.6	16.4	-7.3	4.1	-	-	-	-	-	-		
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	508,884	351	0.1	-1.5	-10.7	0.6	10.1	9.3	1.1	1.1	11.3	11.6		
		(백만달러/달러)	CHUBB	58,688	127	-0.8	-2.2	-4.7	-1.4	13.3	11.5	1.1	1.1	8.8	9.6	
		METLIFE	41,990	43	0.6	4.7	-9.2	3.6	8.0	7.7	0.9	0.8	11.3	11.0		
		AIG	35,749	40	0.6	7.6	-23.9	2.5	17.4	8.5	0.6	0.6	3.4	7.5		
		Euro STOXX Insurance	319,311	247	-0.8	-0.4	-10.4	0.5	8.9	8.5	0.9	0.8	9.3	10.0		
	유럽	Allianz	85,640	202	-0.8	0.3	-8.9	0.4	9.9	9.2	1.2	1.1	11.7	12.3		
		(백만달러/달러)	AXA	53,259	22	-0.4	-2.9	-19.2	1.5	7.6	6.9	0.7	0.7	8.8	9.3	
		ING	44,023	11	0.3	-2.6	-10.6	4.8	7.3	7.2	0.8	0.7	9.8	10.1		
		일본	TOPIX INSURANCE INDEX	115,759	927	2.7	-6.5	-18.1	1.2	9.9	9.2	0.7	0.7	6.9	7.1	
			(백만달러/달러)	Japan Post Holdings	53,282	12	1.7	-2.9	-6.1	1.7	11.7	13.2	0.4	0.4	3.6	3.0
	Tokio Marine Holdings		35,624	49	3.0	-2.6	-4.3	2.7	14.7	11.8	1.0	1.0	7.3	8.3		
	Dai-ichi Life Holdings		18,689	16	2.4	-9.7	-30.8	-1.4	6.3	8.3	0.5	0.5	8.5	5.8		
	중국		CSI All Share Insurance Index	-	1,195	-1.0	-9.8	-13.3	0.1	-	-	-	-	-	-	
		(백만달러/달러)	중국 평안보험	153,034	8.6	0.3	-10.2	-9.9	-2.6	12.2	10.1	2.2	1.9	19.6	20.5	
		신화 생명보험	16,040	3.6	-7.6	-15.0	-21.1	-9.6	10.3	8.9	1.3	1.1	12.7	13.4		
중국퍼시픽보험그룹		34,861	3.2	0.6	-6.9	-11.4	-1.6	13.2	10.5	1.5	1.4	12.4	14.4			
증권		한국	KRX SEC INDEX	18,844	599	3.8	-4.7	-7.5	0.1	7.6	7.0	0.6	0.6	7.7	7.8	
	(십억원/원)		4,417	6,710	4.8	-3.2	-14.2	2.8	9.0	9.1	0.5	0.5	6.2	5.8		
	NH투자증권		3,588	12,750	4.5	-6.6	-4.9	-2.3	8.7	8.8	0.7	0.7	8.7	8.1		
	한국금융지주		3,366	60,400	6.0	-7.5	-13.3	1.5	5.5	6.1	0.8	0.7	14.4	12.0		
	삼성증권		2,777	31,100	1.1	-1.4	1.6	-1.3	8.3	9.5	0.6	0.6	7.4	6.1		
	키움증권		1,715	77,600	3.7	-4.2	-5.4	-0.8	6.8	7.1	0.9	0.8	14.3	11.5		
	미국		S&P 500 INVST BNK & BRKG	215,648	132	0.7	0.5	-16.5	4.3	9.0	8.4	1.1	1.0	13.3	13.2	
			(백만달러/달러)	JP Morgan	335,068	101	0.1	-1.6	-11.4	3.2	10.9	10.1	1.4	1.4	13.5	13.9
			Goldman Sachs	68,045	176	0.6	-2.0	-21.7	5.4	7.1	7.0	0.9	0.8	13.2	12.2	
			Charles Schwab	57,718	43	0.7	3.1	-16.8	2.9	17.6	15.0	3.1	2.6	19.4	19.3	
		Euro STOXX Financial Service	97,409	399	0.3	-1.4	-11.5	2.0	14.2	13.1	1.5	1.4	11.4	10.5		
	유럽	UBS	49,719	13	0.2	0.7	-16.1	3.4	9.3	8.5	0.9	0.9	9.5	9.8		
		(백만달러/달러)	Credit Suisse	29,129	11	0.4	0.7	-21.2	3.5	10.9	7.3	0.7	0.6	5.4	8.4	
		Deutsche Bank	17,930	9	1.5	-1.3	-21.8	8.6	22.4	9.9	0.3	0.2	0.8	2.2		
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	39,221	322	2.2	-8.5	-22.9	2.3	11.0	8.2	0.7	0.6	4.3	7.0		
		(백만달러/달러)	Nomura Holdings	13,815	4	1.5	-9.1	-23.6	2.1	5.9	12.3	0.5	0.5	9.0	3.6	
	중국	ORIX	20,020	15	2.6	-6.6	-10.6	2.2	6.8	6.4	0.8	0.7	11.8	11.6		
		Daiwa Securities Group	9,016	5	2.1	-6.0	-16.9	3.5	8.9	10.0	0.7	0.7	8.6	7.3		
		SZSE FINANCIALS INDEX	143,228	860	0.0	0.2	3.4	7.2	10.8	8.8	1.0	0.9	9.6	10.8		
		(백만달러/달러)	CITIC Securities	26,876	1.8	0.9	-2.1	5.9	3.3	15.5	13.9	1.1	1.0	7.1	7.6	
		Haitong Securities	14,812	1.0	2.7	-5.6	15.8	6.4	14.6	11.7	0.8	0.7	5.2	6.0		
	Huatai Securities	19,776	1.7	4.1	4.1	23.4	7.3	15.4	13.4	1.0	1.0	6.8	7.2			