

# メリ츠 금융 Daily

2019. 1. 16

## News

### 은행원 2000여명 연말연초 짐싸

주요 시중은행들이 연말연초에 적극적으로 희망퇴직에 나서면서 약 2000여명이 짐을 쓸 것으로 전망  
국민 600여명, 신한 230명, 하나 300여명 희망퇴직 신청..정부 정책기조 부응, 내부 인사적체 해소 필요성 영향

### 금감원, 신한 CEO 비상계획 확인돼야 오렌지 인수승인

해럴드경제  
16일 신한금융지주의 오렌지라이프 자회사 편입 승인을 앞두고 금융당국이 신한의 CEO(최고경영자) 승계 계획 재점검  
채용비리 언론 의혹 등으로 혹시 모를 CEO 리스크를 떨어내야 한다는 판단

### 금융위, 예보 우리금융 지분매각 서두른다

해럴드경제  
예보는 시장 여건만 맞으면 당장 올해 안으로도 우리금융의 지분을 전부 정리하겠다는 방침

예보는 신규 상장기업의 대주주 보호에 수기간 예외를 적용해달라고 한국거래소에 요청해둔 상태

### KB국민은행, 신보·기보 등에 500억원 특별출연

연합뉴스  
KB국민은행은 15일 신용보증기금과 기술보증기금, 지역신용보증재단에 총 500억원을 특별출연한다고 밝혀  
특별출연으로 총 1조7천억원 규모 대출을 지원할 계획...지원 대상은 신기술·신산업 혁신성장기업과 자영업자·소상공인

은행/지주 Analyst 은경완  
02. 6098-6653  
kw.eun@meritz.co.kr

보험/증권 Analyst 김고은  
02. 6098-6670  
goenkim@meritz.co.kr

**MERITZ**  
メリツ<sup>TM</sup> 총금증권

아시아경제

### 오렌지·롯데발 보험판 각자변동

신한금융지주로 인수 막바지에 달한 오렌지라이프는 신한생명과 함께 생명보험업계 '빅4'를 위협할 전망  
매물로 나온 롯데손보 인수 의지를 키우는 한화그룹은 한화손해보험과 손해보험업계 5위권 도약을 기대

### "덜 준 보험금 달라" 2000명 무더기 신청...보험사는 '좌불안식'

아데일리

즉시연금 보험금 관련 금융당국에 분쟁 조정을 신청하거나 소비자 단체의 공동소송에 참여한 보험 계약자 2000명  
지난해 생명보험 업계를 달군 즉시연금 과소 지급액 사태의 파문이 일파만파로 재확산될 가능성을 배제할 수 없어

### 증권거래세 폐지 논의의 물결살...세제개편 공론화 시점 됐다"

아데일리

15일 이해찬 더불어민주당 대표, 권용원 금융투자협회 회장, 금융투자업계 CEO들과 간담회를 열고 업계 현안 논의  
금융투자업계의 혁신성장을 위한 제도 개선과 세제완화에 대한 공론화 과정이 이어지면 거래세 개편 논의도 탄력

### 하나금투 PBS사업 진출에 이진국 사장 "전력 계획 없다"

연합인포맥스

15일 금융투자업계에 따르면 하나금투가 지난해부터 PBS 사업 진출을 고민하고 있다는 소문이 무성

"실무적으로 사업 진출에 대해 요청받은 사안도 없고 스스로도 해당 사업 진출을 생각해본 일이 없다"

## Global Peer Valuation

| 구분 | 국가          | 기업명                           | 시가총액      | 종가      | 등락률(%) |       |       |      | PER(배) |          | PBR(배) |       | ROE(%) |       |
|----|-------------|-------------------------------|-----------|---------|--------|-------|-------|------|--------|----------|--------|-------|--------|-------|
|    |             |                               |           |         | 1D     | 1M    | 3M    | YTD  | 2018E  | 2019E    | 2018E  | 2019E | 2018E  | 2019E |
| 은행 | 한국(십억원/원)   | KRX BANKS INDEX               | 71,955    | 748     | 3.0    | -3.7  | -10.3 | -1.3 | 5.0    | 4.9      | 0.4    | 0.4   | 8.9    | 8.5   |
|    |             | KB금융                          | 19,547    | 46,750  | 4.9    | -2.5  | -9.9  | 0.5  | 5.6    | 5.5      | 0.5    | 0.5   | 9.8    | 9.3   |
|    |             | 신한지주                          | 18,826    | 39,700  | 3.5    | -1.7  | -8.1  | 0.3  | 5.9    | 5.7      | 0.5    | 0.5   | 9.5    | 9.3   |
|    |             | 하나금융지주                        | 11,049    | 36,800  | 4.8    | -1.2  | -14.9 | 1.5  | 4.8    | 4.6      | 0.4    | 0.4   | 9.3    | 8.8   |
|    |             | 우리은행                          | 10,005    | 14,800  | 0.0    | -     | -     | -5.1 | 4.7    | 5.2      | 0.5    | 0.4   | 10.3   | 8.8   |
|    | 미국(백만달러/달러) | 기업은행                          | 7,672     | 13,700  | 2.2    | -8.4  | -5.2  | -2.5 | 4.7    | 4.7      | 0.4    | 0.4   | 8.9    | 8.5   |
|    |             | BNK금융지주                       | 2,220     | 6,810   | 2.1    | -10.3 | -14.8 | -7.1 | 3.9    | 4.0      | 0.3    | 0.3   | 7.7    | 7.2   |
|    |             | DGB금융지주                       | 1,385     | 8,190   | 0.6    | -5.3  | -19.7 | -1.4 | 3.9    | 3.9      | 0.3    | 0.3   | 9.0    | 8.0   |
|    |             | JB금융지주                        | 1,099     | 5,580   | 2.2    | 0.5   | -2.8  | -2.1 | 3.9    | 3.4      | 0.3    | 0.3   | 9.0    | 9.4   |
|    |             | S&P 500 BANKS INDEX           | 1,310,964 | 298     | 0.8    | 5.0   | -6.3  | 7.0  | 9.7    | 8.8      | 1.1    | 1.1   | 11.7   | 12.3  |
| 보험 | 미국(백만달러/달러) | JP Morgan                     | 338,128   | 102     | 0.7    | 2.2   | -3.6  | 4.2  | 11.0   | 10.2     | 1.4    | 1.4   | 13.5   | 13.7  |
|    |             | BOA                           | 260,567   | 27      | 0.7    | 8.5   | -4.4  | 7.8  | 10.4   | 9.4      | 1.1    | 1.0   | 10.5   | 11.0  |
|    |             | Wells Fargo                   | 218,391   | 48      | -1.5   | 2.4   | -9.7  | 3.5  | 11.0   | 9.5      | 1.3    | 1.2   | 11.5   | 12.9  |
|    |             | Citi Group                    | 149,898   | 61      | 4.2    | 11.6  | -10.7 | 17.9 | 9.3    | 8.2      | 0.8    | 0.8   | 9.0    | 9.5   |
|    |             | Goldman Sachs                 | 69,549    | 180     | 0.7    | 4.1   | -16.1 | 7.7  | 7.5    | 7.4      | 0.9    | 0.8   | 12.8   | 11.6  |
|    | 유럽(백만달러/달러) | Euro STOXX Bank               | 552,689   | 91      | -0.1   | -0.8  | -10.1 | 4.9  | 7.5    | 6.8      | 0.6    | 0.5   | 8.2    | 8.8   |
|    |             | BNP Paribas                   | 59,354    | 48      | 0.2    | -15.8 | 5.6   | 7.0  | 6.8    | 0.6      | 0.5    | 7.8   | 7.9    |       |
|    |             | UBS Group                     | 50,487    | 13      | 0.2    | 3.5   | -8.0  | 5.8  | 9.6    | 8.9      | 1.0    | 0.9   | 9.4    | 9.6   |
|    |             | Deutsche bank                 | 17,695    | 9       | 0.8    | -3.4  | -21.2 | 7.9  | 23.4   | 9.9      | 0.3    | 0.2   | 0.7    | 2.0   |
|    |             | TOPIX BANKS INDEX             | 328,922   | 154     | 0.9    | -2.3  | -12.4 | 4.6  | 8.1    | 8.1      | 0.5    | 0.5   | 6.3    | 5.8   |
| 증권 | 일본(백만달러/달러) | MUFG                          | 72,728    | 5       | 1.2    | -2.0  | -15.9 | 6.2  | 7.6    | 7.6      | 0.5    | 0.5   | 6.7    | 6.1   |
|    |             | SMFG                          | 50,014    | 36      | 1.7    | -0.9  | -11.8 | 6.5  | 7.5    | 7.1      | 0.5    | 0.5   | 7.6    | 7.3   |
|    |             | MFG                           | 40,887    | 2       | 0.5    | -2.5  | -8.7  | 2.7  | 8.0    | 7.6      | 0.5    | 0.5   | 6.6    | 6.5   |
|    |             | SMTM                          | 15,112    | 39      | 0.1    | -0.5  | -5.7  | 4.5  | 10.4   | 9.1      | 0.6    | 0.6   | 6.4    | 6.6   |
|    |             | CSJ 300 Banks Index           | 906,645   | 5,361   | 1.1    | -2.1  | -2.0  | 2.4  | 5.6    | 5.1      | 0.7    | 0.6   | 12.7   | 12.5  |
|    | 중국(백만달러/달러) | 공상은행                          | 271,636   | 0.8     | 0.6    | -2.2  | -4.0  | -1.1 | 6.2    | 5.8      | 0.8    | 0.8   | 13.7   | 13.3  |
|    |             | 건설은행                          | 211,360   | 0.9     | 1.3    | -3.5  | -7.0  | 0.2  | 6.2    | 5.8      | 0.8    | 0.8   | 14.1   | 13.8  |
|    |             | 농업은행                          | 180,437   | 0.5     | 0.9    | -1.1  | -5.6  | -1.9 | 5.9    | 5.6      | 0.8    | 0.7   | 13.7   | 13.0  |
|    |             | 중국은행                          | 146,301   | 0.5     | 0.6    | -1.7  | -2.5  | 5.8  | 5.5    | 0.7      | 0.6    | 11.9  | 11.7   |       |
|    |             | KRX Insurance Index           | 44,580    | 1,541   | 1.4    | -3.1  | -4.7  | -1.3 | 8.1    | 7.1      | 0.7    | 0.6   | 6.3    | 6.7   |
| 증권 | 한국(십억원/원)   | 삼성화재                          | 12,862    | 271,500 | 1.5    | -2.0  | -0.5  | 0.9  | 12.0   | 11.0     | 1.0    | 0.9   | 8.9    | 9.1   |
|    |             | DB손해보험                        | 4,751     | 67,100  | 2.0    | -6.3  | -4.3  | -4.7 | 8.0    | 7.0      | 1.0    | 0.9   | 12.5   | 13.1  |
|    |             | 현대해상                          | 3,366     | 37,650  | 2.4    | -9.3  | -6.1  | -8.3 | 7.6    | 6.5      | 1.0    | 0.9   | 13.2   | 14.1  |
|    |             | 메리츠화재                         | 2,569     | 22,600  | 1.1    | 3.7   | 23.5  | 3.4  | 10.4   | 8.4      | 1.3    | 1.2   | 13.3   | 14.8  |
|    |             | 한화손해보험                        | 665       | 5,700   | 1.1    | 2.0   | -10.4 | -3.6 | 5.3    | 4.9      | 0.6    | 0.5   | 9.5    | 9.6   |
|    | 미국(백만달러/달러) | 삼성생명                          | 16,660    | 83,300  | 1.3    | -0.7  | -8.0  | 2.1  | 8.0    | 10.5     | 0.5    | 0.5   | 6.5    | 4.5   |
|    |             | 한화생명                          | 3,665     | 4,220   | 0.6    | -2.5  | -9.6  | 0.0  | 7.7    | 7.4      | 0.4    | 0.3   | 5.3    | 5.4   |
|    |             | 동양생명                          | 793       | 4,915   | 0.7    | -6.7  | -20.1 | 3.0  | 10.8   | 6.8      | 0.4    | 0.3   | 3.6    | 5.2   |
|    |             | 미래에셋생명                        | 814       | 4,600   | -1.6   | 8.5   | -6.9  | -0.2 | -      | -        | -      | -     | -      | -     |
|    |             | S&P 500 INSURANCE INDEX       | 521,951   | 363     | 0.7    | 4.2   | -1.5  | 3.9  | 10.4   | 9.6      | 1.2    | 1.1   | 11.5   | 11.7  |
| 증권 | 미국(백만달러/달러) | CHUBB                         | 61,034    | 132     | 1.2    | 4.0   | 6.9   | 2.5  | 14.0   | 12.0     | 1.2    | 1.1   | 8.7    | 9.6   |
|    |             | METLIFE                       | 43,480    | 44      | 0.2    | 13.3  | 1.6   | 7.3  | 8.3    | 8.1      | 0.9    | 0.9   | 11.5   | 11.1  |
|    |             | AIG                           | 37,553    | 42      | 1.1    | 13.2  | -12.7 | 7.7  | 18.9   | 9.0      | 0.6    | 0.6   | 3.2    | 7.3   |
|    |             | Euro STOXX Insurance          | 327,568   | 253     | -0.0   | 2.2   | -3.2  | 3.0  | 9.2    | 8.7      | 0.9    | 0.9   | 9.4    | 9.9   |
|    |             | Allianz                       | 86,655    | 205     | 0.0    | 1.4   | -1.5  | 2.3  | 10.1   | 9.4      | 1.2    | 1.1   | 11.7   | 12.3  |
|    | 유럽(백만달러/달러) | AXA                           | 54,516    | 23      | 0.3    | 2.8   | -12.6 | 4.7  | 7.8    | 7.2      | 0.7    | 0.7   | 8.7    | 9.4   |
|    |             | ING                           | 44,025    | 11      | 0.5    | -2.8  | -8.0  | 5.5  | 7.4    | 7.4      | 0.8    | 0.7   | 9.9    | 10.1  |
|    |             | TOPIX INSURANCE INDEX         | 116,906   | 935     | 1.1    | -2.9  | -13.0 | 2.1  | 10.1   | 9.6      | 0.7    | 0.7   | 6.8    | 7.0   |
|    |             | Japan Post Holdings           | 55,349    | 12      | 1.1    | 3.7   | -0.4  | 5.6  | 12.2   | 13.7     | 0.4    | 0.4   | 3.6    | 3.0   |
|    |             | Tokio Marine Holdings         | 34,580    | 48      | 0.7    | -2.3  | -3.2  | -0.3 | 14.3   | 11.3     | 1.0    | 1.0   | 7.3    | 8.3   |
| 증권 | 중국(백만달러/달러) | Dai-ichi Life Holdings        | 19,487    | 16      | 1.8    | -5.2  | -22.5 | 2.8  | 6.5    | 8.8      | 0.6    | 0.5   | 8.5    | 5.7   |
|    |             | CSI All Share Insurance Index | -         | 1,233   | 2.6    | -5.5  | -9.2  | 3.3  | -      | -        | -      | -     | -      | -     |
|    |             | 중국平安보험                        | 160,628   | 9.0     | 2.0    | -5.1  | -4.1  | 1.7  | 12.9   | 10.6     | 2.3    | 2.0   | 19.4   | 20.5  |
|    |             | 신화생명보험                        | 16,053    | 3.6     | 3.6    | -14.2 | -22.5 | -8.0 | 10.5   | 9.1      | 1.3    | 1.2   | 12.7   | 13.3  |
|    |             | 중국피씨보험그룹                      | 35,565    | 3.3     | 3.6    | -2.3  | -9.3  | 1.8  | 13.8   | 11.1     | 1.6    | 1.4   | 12.3   | 14.2  |
|    | 한국(십억원/원)   | KRX SEC INDEX                 | 19,408    | 621     | 4.3    | -1.6  | 6.0   | 3.7  | 7.9    | 7.3      | 0.6    | 0.6   | 7.7    | 7.8   |
|    |             | 미래에셋대우                        | 4,635     | 7,040   | 4.6    | 1.4   | 0.6   | 7.8  | 9.6    | 9.5      | 0.6    | 0.5   | 6.1    | 5.8   |
|    |             | NH투자증권                        | 3,757     | 13,350  | 5.5    | -3.6  | 9.0   | 2.3  | 9.2    | 9.2      | 0.8    | 0.7   | 8.6    | 8.1   |
|    |             | 한국금융지주                        | 3,472     | 62,300  | 6.9    | -2.7  | 1.3   | 4.7  | 5.8    | 6.3      | 0.8    | 0.7   | 14.3   | 11.9  |
|    |             | 삼성증권                          | 2,862     | 32,050  | 3.2    | -1.8  | 14.7  | 1.7  | 8.7    | 9.9      | 0.6    | 0.6   | 7.3    | 6.0   |
| 증권 | 미국(백만달러/달러) | 키움증권                          | 1,764     | 79,800  | 5.8    | 1.7   | 6.0   | 2.0  | 7.0    | 7.3      | 0.9    | 0.8   | 14.2   | 11.5  |
|    |             | S&P 500 INVST BNK & BRKG      | 221,909   | 136     | 0.8    | 6.7   | -8.2  | 7.4  | 9.5    | 8.8      | 1.2    | 1.1   | 13.0   | 12.9  |
|    |             | JP Morgan                     | 338,128   | 102     | 0.7    | 2.2   | -3.6  | 4.2  | 11.0   | 10.2</td |        |       |        |       |