

메리츠 금융 Daily

2019. 2. 15

MERITZ
메리츠증권

News

빚의 무서움 언급한 최종구…“개인대출 규율체계 정비해야”

연합인포맥스
“이미 우리나라의 가계부채도 1천500조를 넘어서 만큼 부채를 다루는 시각에 대한 대방면의 논의가 필요하다”
“마땅히 있어서 할 규율이 있었던 만큼 균형된 시각에서 새로운 규율체계가 마련돼야 한다”

기업대출 확대에…작년 12월 시중 통화량 6.8% 증가

연합뉴스
“18년 12월 중 통화 및 유동성을 보면 작년 12월 통화량(M2)은 2천699조8천232억원으로 1년 전보다 6.8% 증가”
“17년 9월 이후 통화량 증가율이 대체로 확대 추세라면 “기업 부문을 중심으로 민간신용이 늘어나는 영향”

금융당국, 신한금융 아시아신탁 인가 속도전

연합인포맥스
사전 논의를 통해 사설상 승인 절차에 돌입한 만큼 이르면 1분기 안에 신한금융의 15번째 자회사가 될 것으로 보여
금융당국, 올해부터 금융회사의 인허가 처리를 신속하게 추진…내달 27일 예정된 주주총회 전 편입 가능성 존재

은행계 저축은행, 개계대출 규제 완화호 ‘특복’

아시아투데이
금융당국의 규제완화로 중금리대출 규모가 예전보다 늘어난 데다가, 시중은행 대출이 끼다로워

접근성이 용이한 은행계 저축은행으로 우랑고객이 직접 유입…영업이 활발해지자 이자수익도 최대 34%까지 급증

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

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

금감원, 삼성·한화생명과 맞붙는다…민원인 소송비 전액 지원

연합인포맥스
금감원 삼성·한화생명 소송 두 건을 맡을 변호사 2명, 법원에 변론 내용을 담은 준비서면 제출 등 전방위적 소송 지원
“법정에 간 민원인들이 16만 명의 즉시연금 가입자들을 대표…소비자 보호 위해 법정 싸움을 적극적으로 도울 계획”

보험사, ‘베타적 사용권’ 경쟁 나서

디지털타임즈
베타적 사용권을 획득하면 일정 기간 상품을 독점적으로 판매할 수 있는 권리가 생겨 다른 보험사와 경쟁을 피할 수…
“새 시장을 선점하고 이미지 차별화 차원에서 앞으로 더 많은 보험사들이 베타적 사용권을 노릴 것”

투자상품 통합파세…22일 자본시장특위 ‘주목’

뉴스1
여당이 주식과 채권, 펀드 등 자본시장 투자상품 고체세계를 통합하는 방안을 추진…증권거래세의 단계적 폐지 방향
다만 일부 양도소득세 확대가 불가피한 만큼 개인투자자 거래 위축 등 부작용이 발생할 가능성도 제기

수수료 영원히 0원 ‘현금 지급’…애타는 증권사들

세계일보
2018년 하반기 종지부 ‘실적쇼크’…활로모색 운운…NH투자증 4분기 순이익 83% ↓, KB증권은 324억원 순손실
타사 증권계좌 옮기면 300만원/ 공격적 이벤트로 고객뺏기 경쟁/ 부동산신탁업 등 사업다각화 적극 추진

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E	
은행	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX	76,480	798	1.3	6.7	3.4	5.3	5.5	5.3	0.5	0.4	8.6	8.4	
		KB금융	19,317	46,200	0.1	-1.2	2.2	-0.6	5.7	5.4	0.5	0.5	8.9	8.7	
		신한지주	20,983	44,250	2.1	11.5	7.7	11.7	6.5	6.2	0.6	0.5	9.0	8.9	
		하나금융지주	12,160	40,500	-0.1	10.1	9.0	11.7	5.2	5.0	0.4	0.4	8.7	8.4	
		우리은행	10,883	16,000	4.6	8.1	0.0	2.6	5.9	5.7	0.5	0.5	8.5	8.3	
		기업은행	7,896	14,100	0.4	2.9	-6.3	0.4	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.0	
		BNK금융지주	2,396	7,350	0.4	7.9	-0.6	0.3	4.4	4.4	0.3	0.3	6.8	6.8	
	미국 (백만달러/달러)	DGB금융지주	1,482	8,760	-1.1	7.0	5.3	5.4	4.4	4.3	0.3	0.3	7.5	7.5	
		JB금융지주	1,208	6,130	-0.6	9.9	9.1	7.5	3.8	3.7	0.4	0.3	9.6	9.0	
		S&P 500 BANKS INDEX	1,368,460	309	-0.9	4.8	-2.0	10.9	10.0	9.1	1.2	1.1	11.8	12.3	
보험	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	340,589	102	-0.6	1.5	-3.8	4.9	10.4	9.6	1.4	1.3	13.6	14.0	
		BOA	274,511	28	-1.1	7.7	4.9	15.2	9.8	8.8	1.1	1.0	11.2	11.5	
		Wells Fargo	222,285	49	-1.0	1.1	-6.1	5.3	9.8	8.5	1.2	1.2	13.9	13.9	
		Citi Group	152,438	62	-1.0	6.7	-1.0	19.9	8.3	7.3	0.8	0.7	9.5	10.1	
		Goldman Sachs	74,427	193	-1.1	7.7	-4.5	15.3	7.9	7.3	0.9	0.8	11.2	11.5	
		Euro STOXX Bank	532,195	89	-1.5	-2.0	-9.0	2.7	7.7	7.1	0.6	0.5	7.9	8.4	
		BNP Paribas	57,062	46	-2.4	-2.9	-12.2	2.4	6.9	6.2	0.5	0.5	7.6	8.1	
	유럽 (백만달러/달러)	UBS Group	48,906	13	-2.1	-1.4	-7.8	4.2	9.3	8.3	0.9	0.8	9.3	10.1	
		Deutsche bank	17,254	8	-2.2	-0.9	-15.0	6.1	12.2	8.5	0.2	0.2	2.8	2.8	
		TOPIX BANKS INDEX	323,494	154	-0.3	0.2	-10.5	4.8	8.1	8.1	0.5	0.5	6.2	5.7	
증권	일본 (백만달러/달러)	MUFG	71,694	5	-0.5	1.5	-11.4	7.8	7.8	7.9	0.5	0.4	6.2	5.8	
		SMFG	50,236	36	-0.3	2.3	-7.6	8.9	7.3	7.4	0.5	0.5	7.3	6.8	
		MFG	40,113	2	-0.2	-0.1	-8.9	2.6	7.8	8.4	0.5	0.5	6.3	5.7	
		SMTM	14,549	37	1.2	-2.0	-8.6	2.5	8.9	8.6	0.6	0.6	6.7	6.7	
		CSI 300 Banks Index	965,164	5,729	-0.5	6.9	2.8	9.4	6.0	5.5	0.7	0.7	12.7	12.5	
		공상은행	290,860	0.8	-1.1	8.0	5.6	6.8	6.3	5.9	0.8	0.7	13.2	13.0	
		건설은행	223,808	1.0	-1.1	10.2	5.4	10.4	6.3	5.9	0.8	0.8	13.7	13.5	
	중국 (백만달러/달러)	농업은행	189,348	0.5	-1.3	5.1	2.8	3.1	5.8	5.4	0.7	0.7	13.0	12.8	
		중국은행	153,623	0.5	-0.5	5.1	2.8	2.5	5.8	5.5	0.7	0.6	11.7	11.5	
		KRX Insurance Index	48,097	1,658	1.1	7.5	3.2	6.1	9.1	8.0	0.7	0.7	5.9	8.0	
보험	한국 (십억원/원)	삼성화재	14,260	301,000	3.8	10.9	11.3	12.3	11.1	11.1	1.0	1.0	9.1	9.5	
		DB손해보험	5,126	72,400	1.0	7.9	2.1	7.9	6.8	6.8	0.9	0.9	12.5	13.5	
		현대해상	3,482	38,950	-0.9	3.5	-5.3	-5.1	7.5	5.9	1.0	0.9	14.1	16.1	
		메리츠화재	2,660	23,400	0.6	3.5	17.3	7.1	8.9	7.5	1.2	1.1	14.6	15.2	
		한화손해보험	629	5,390	-0.9	-5.4	-13.2	-8.8	4.6	5.2	0.5	0.4	9.6	8.8	
		삼성생명	18,160	90,800	1.2	9.0	2.2	11.3	11.5	10.8	0.5	0.5	4.7	4.9	
		한화생명	3,674	4,230	0.2	0.2	-6.3	0.2	8.5	-	0.4	-	5.0	-	
	미국 (백만달러/달러)	동양생명	825	5,110	0.0	4.0	-11.1	7.1	7.0	6.1	0.4	0.3	5.2	5.7	
		미래에셋생명	889	5,020	1.2	9.1	6.6	8.9	-	-	-	-	-	-	
		S&P 500 INSURANCE INDEX	557,912	381	-1.7	6.2	3.4	9.1	11.0	10.1	1.3	1.2	11.5	11.6	
증권	유럽 (백만달러/달러)	CHUBB	60,027	131	-1.4	-0.1	3.8	1.2	12.0	11.3	1.1	1.1	9.7	9.6	
		METLIFE	41,987	44	-0.9	0.5	-1.8	6.7	8.1	7.2	0.8	0.8	10.8	11.4	
		Allianz	88,326	208	-0.8	2.8	-3.5	5.2	9.7	9.2	1.2	1.1	12.4	12.4	
		AXA	55,803	23	-0.7	3.5	-7.5	8.0	7.3	7.2	0.7	0.7	10.0	10.3	
		ING	47,139	12	-1.7	8.4	-4.2	13.9	8.0	7.6	0.8	0.7	10.1	10.4	
		Euro STOXX Insurance	331,990	260	-0.7	2.9	-2.9	6.0	9.5	9.0	0.9	0.9	9.9	10.1	
		Japan Post Holdings	54,404	12	0.3	0.1	-2.5	5.7	13.2	13.0	0.4	0.4	3.0	3.1	
	중국 (백만달러/달러)	Tokio Marine Holdings	35,272	49	0.3	3.9	2.0	3.5	2.0	11.8	11.4	1.0	1.0	8.3	8.5
		Dai-ichi Life Holdings	18,939	16	-0.9	-1.0	-15.4	1.7	9.0	8.4	0.5	0.5	5.7	6.0	
		CSL All Share Insurance Inde	-	1,369	-0.1	11.1	-0.8	14.7	-	-	-	-	-	-	
증권	미국 (백만달러/달러)	중국平安보험	178,209	9.9	-0.1	11.0	1.2	12.9	11.7	10.0	2.3	1.9	20.7	20.4	
		신화생명보험	18,151	4.5	1.6	22.9	-4.9	13.0	11.5	10.1	1.5	1.3	13.1	13.4	
		중국파이낸스보험그룹	39,587	3.7	-0.2	11.2	-5.7	13.2	12.6	10.7	1.6	1.5	14.0	15.6	
		KRX SEC INDEX	20,269	650	1.1	4.6	5.6	8.1	7.5	7.5	0.7	0.6	16.2	16.0	
		미래에셋대우	4,977	7,560	2.0	7.4	9.9	15.8	10.5	9.6	0.6	0.6	5.7	5.9	
		NH투자증권	3,771	13,400	0.8	0.4	-0.4	2.7	10.0	8.8	0.7	0.7	61.2	64.5	
		한국금융지주	3,488	62,600	0.6	0.5	-5.3	5.2	6.5	5.9	0.8	0.7	11.8	11.6	
증권	유럽 (백만달러/달러)	삼성증권	3,032	33,950	1.5	5.9	20.8	7.8	8.2	7.6	0.6	0.6	6.8	6.9	
		키움증권	1,823	82,500	0.0	3.4	0.0	5.5	7.9	7.4	0.9	0.8	11.3	11.0	
		S&P 500 INVST BNK & BRK	227,729	138	-1.2	2.6	-4.3	9.0	9.7	8.9	1.2	1.1	12.8	13.0	
		JP Morgan	340,589	102	-0.6	1.5	-3.8	4.9	10.4	9.6	1.4	1.3	13.6	14.0	
		Goldman Sachs	74,427	193	-1.1	7.7	-4.5	15.3	7.9	7.3	0.9	0.8	11.2	11.5	
		Charles Schwab	61,162	45	-1.5	3.8	-3.0	9.1	16.1	14.6	3.1	2.8	19.8	18.6	