

News

금융당국, 시중금리 올라도 상승속 최대 2%p '주담대' 도입 매일일보
다음달 18일부터 '월 상환액 고정형' 주택담보대출과 '금리 상한형' 주택담보대출을 전국 15개 은행에서 출시
이는 연방준비제도(FOMC)와 한국은행의 기준금리 인상 등으로 향후 전반적인 시장금리 상승 가능성에 대응하기 위해

핀테크 기업, 시중은행 결재할 저렴하게 이용 가능해진다 한국금융
현행 200만원으로 돼 있는 간편결제 서비스 이용 · 충전 한도도 상향... 폐쇄적인 현행 금융결제망을 전면 개방
핀테크 기업들도 저렴한 비용으로 시중은행 결제망을 이용할 수 있도록 관련시스템을 연내 구축할 예정

은행 방카슈랑스 실적 빨간불... '저축성' 집중한 KB 타격 조선비즈
저축성 보험의 비과세 혜택이 축소되고 보험사들도 저축성 보험을 적극적으로 판매하지 않아 1회차 납부보험료 감소
4대 시중은행의 지난해 방카슈랑스 초회보험료는 2조8683억원을 기록했다. 전년도 보다 22.6% 줄어

SPC 만들어 보험사 세율 때도 30% 이상 주주는 적격성 심사 연합뉴스
보험사를 차릴 때는 이 규제를 적용하지 않고 있어 규제차익 해소를 위해 시행령 개정에 나선 것
보험사가 핀테크 기업을 자회사로 소유하는 것도 허용... 현재 보험회사는 보험업법에 따라 비금융회사 자본 15%까지

금감원, '4년 만에 부활' 종합검사 4월 실시... 검사횟수 절반으로 축소 한국경제
'핵심부문'을 사전에 정해 취약점을 진단하고 개선하는 유인부합적 종합검사를 도입한다는 방침
종합검사의 방향은 소비자 보호 · 금융거래질서 확립, 금융시스템 리스크 대응, 지배구조 · 내부통제 실태 점검 등

보험회사 신종자본증권 발행 자기자본 한도 이내로 제한된다 헤럴드경제
보험회사의 사채발행한도 규제대상에 신종자본증권을 포함, 후순위채와 마찬가지로 발행 한도를 자기자본 이내로 제한
자기자본비용 계산 시 기본자본(Tier1)으로 잡히기 때문에 일찌기 은행들이 자기자본을 확보하는 수단

1월에만 5조... 자급블랙을 ELS 연합뉴스
연초 이후 국내 주식형펀드에 2,971억원이 유입된 것을 고려하면 거의 15배 이상의 자금이 몰린 것
지난해 미중 무역분쟁으로 하락했던 KOSPI200, HSCEI, S&P500이 1월에만 10% 이상 급반등했기 때문

주가 오르지 뱃서 투자가... 코스닥 '신용거래' 주의보 머니투데이
변동성이 크고 대외적 이슈에 영향을 받는 코스닥 테마주에 신용거래가 집중돼 투자에 주의가 요구
코스닥 신용거래 용자잔고는 8억426만주로 지난해 10월10일 이후 약 4달 만에 8억주를 넘어서... 5조2600억원 규모

Global Peer Valuation														
구분	국가	기업명	시가총액		등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)	
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
은행	한국	KRX BANKS INDEX	74,943	780	-0.3	3.4	1.2	3.0	5.3	5.2	0.4	0.4	8.6	8.4
		(십억원/원)												
		KB금융	19,170	45,850	-0.4	-0.5	2.7	-1.4	5.6	5.4	0.5	0.5	8.9	8.7
		신한지주	20,438	43,100	0.6	6.2	4.9	8.8	6.3	6.0	0.5	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,890	39,600	0.3	4.8	6.8	9.2	5.0	4.9	0.4	0.4	8.7	8.4
		우리은행	10,373	15,250	-1.9	3.0	-4.7	-2.2	5.6	5.4	0.5	0.4	8.5	8.3
		기업은행	7,868	14,050	0.0	2.6	-5.7	0.0	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.0
		BNK금융지주	2,370	7,270	0.0	4.6	-4.9	-0.8	4.4	4.4	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,478	8,740	0.1	4.8	3.7	5.2	4.4	4.3	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,200	6,090	-0.2	8.0	9.3	6.8	3.8	3.7	0.3	0.3	9.5	9.0
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,391,651	320	0.8	2.1	1.3	14.8	10.4	9.4	1.2	1.1	11.8	12.3
		(백만달러/달러)												
		JP Morgan	351,463	106	0.5	1.1	-1.7	8.3	10.7	9.9	1.4	1.3	13.6	14.0
		BOA	284,374	29	1.0	0.4	8.0	19.4	10.2	9.2	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	228,195	50	0.9	0.5	-4.3	8.1	10.0	8.8	1.3	1.2	12.7	13.9
	유럽	Citi Group	157,860	65	0.4	3.1	4.1	24.2	8.6	7.5	0.8	0.7	9.5	10.1
		(백만달러/달러)												
		Goldman Sachs	76,774	199	-0.0	-1.9	4.2	18.9	8.2	7.6	0.9	0.8	11.2	11.5
		Euro STOXX Bank	560,690	94	0.7	-0.5	-0.7	7.5	8.1	7.5	0.6	0.6	8.0	8.5
		BNP Paribas	60,464	48	0.8	0.2	-3.9	7.8	7.3	6.6	0.5	0.5	7.6	8.1
	일본	UBS Group	48,273	12	-2.7	-7.4	-5.7	2.2	9.1	8.2	0.9	0.8	9.3	10.1
		(백만달러/달러)												
		Deutsche bank	18,050	9	1.4	-4.1	-5.4	10.3	12.8	9.0	0.3	0.2	1.7	2.8
		TOPIX BANKS INDEX	327,090	156	0.1	-0.1	-6.9	6.4	8.3	8.3	0.5	0.5	6.2	5.7
		MUFG	72,495	5	0.2	1.0	-7.7	9.1	7.9	8.0	0.5	0.4	6.2	5.8
중국	SMFG	51,098	36	-0.2	2.2	-2.8	10.9	7.4	7.6	0.5	0.5	7.3	6.8	
	MFG	40,428	2	0.1	-0.7	-6.9	3.5	7.9	8.5	0.5	0.5	6.3	5.7	
	SMTH	14,849	38	0.2	-0.7	-5.9	4.7	9.1	8.8	0.6	0.6	6.7	6.6	
	(백만달러/달러)													
	CSI 300 Banks Index	969,088	5,725	0.2	5.0	2.8	9.4	6.0	5.5	0.7	0.7	12.7	12.5	
	공상은행	289,022	0.8	0.0	2.2	3.9	5.3	6.2	5.8	0.8	0.7	13.2	13.0	
	건설은행	220,987	1.0	0.0	4.5	3.7	9.4	6.3	5.8	0.8	0.8	13.7	13.5	
	농업은행	190,285	0.6	0.3	3.4	2.2	2.8	5.8	5.4	0.7	0.7	13.0	12.8	
	중국은행	153,760	0.5	0.0	3.1	1.9	1.9	5.8	5.4	0.7	0.6	11.7	11.5	
	(백만달러/달러)													
보험	한국	KRX Insurance Index	48,109	1,654	0.9	6.0	3.0	5.9	9.0	7.8	0.7	0.7	6.2	6.7
		(십억원/원)												
		삼성화재	13,786	291,000	-0.2	7.8	7.8	8.2	12.1	10.8	1.0	1.0	9.2	9.8
		DB손해보험	5,175	73,100	1.8	7.7	3.8	3.8	8.0	6.8	1.0	0.9	12.5	13.5
		현대해상	3,536	39,550	2.9	4.5	-7.3	-3.7	7.6	6.0	1.0	0.9	14.1	16.1
		메리츠화재	2,620	23,050	-1.3	2.9	8.8	5.5	8.7	7.4	1.2	1.1	14.6	15.2
		한화손해보험	633	5,420	0.0	-5.7	-12.2	-8.3	4.6	5.3	0.5	0.4	9.6	8.8
		삼성생명	18,200	91,000	0.9	6.6	4.4	11.5	11.6	10.9	0.5	0.5	4.7	4.9
		한화생명	3,730	4,295	0.5	-0.2	-3.9	1.8	7.5	6.2	0.3	0.3	5.4	5.8
		중앙생명	812	5,030	-0.8	4.4	-11.9	5.5	6.9	6.0	0.4	0.3	5.2	5.7
	미국	미래에셋생명	892	5,040	1.5	4.9	11.9	9.3	-	-	-	-	-	-
		S&P 500 INSURANCE INDEX	560,157	392	0.6	5.6	6.6	12.3	11.4	10.5	1.3	1.2	11.5	11.6
		(백만달러/달러)												
		CHUBB	61,905	135	0.8	0.9	2.0	4.4	12.4	11.7	1.2	1.1	9.6	9.6
		METLIFE	43,185	45	0.7	0.4	6.1	9.7	8.3	7.4	0.8	0.8	10.7	11.3
	유럽	AIG	37,640	43	0.7	-2.0	1.4	9.8	9.7	8.5	0.6	0.6	7.2	7.7
		(백만달러/달러)												
		Euro STOXX Insurance	344,272	269	0.7	3.2	3.6	9.4	9.8	9.3	1.0	0.9	9.7	10.0
		Allianz	92,629	218	0.5	4.3	3.8	9.6	10.2	9.5	1.2	1.2	12.4	12.6
		AXA	58,321	24	1.8	2.9	0.0	12.2	7.6	7.5	0.8	0.8	9.5	9.9
	일본	ING	49,081	13	0.2	6.1	4.4	17.9	8.3	7.9	0.8	0.8	10.1	10.4
		TOPIX INSURANCE INDEX	117,572	967	0.1	1.3	-5.0	5.7	10.4	9.8	0.8	0.7	6.9	7.0
		(백만달러/달러)												
		Japan Post Holdings	55,137	12	-0.1	0.3	-1.1	7.2	13.4	13.2	0.4	0.4	3.0	3.1
		Tokio Marine Holdings	36,222	50	0.2	4.3	1.7	6.4	12.1	11.7	1.0	1.0	8.3	8.5
중국	Dai-ichi Life Holdings	18,460	15	-0.8	-4.3	-13.7	-0.8	8.8	8.2	0.5	0.5	5.7	6.0	
	(백만달러/달러)													
	CSI All Share Insurance Index	-	1,397	0.7	8.9	3.2	17.1	-	-	-	-	-	-	
	중국 평안보험	180,861	10.0	0.9	8.4	4.5	13.8	11.8	10.1	2.3	2.0	20.7	20.4	
	신화 생명보험	18,621	4.5	1.3	17.8	-1.9	13.7	11.6	10.2	1.5	1.3	13.1	13.4	
	중국퍼시픽보험그룹	41,401	3.8	2.8	9.2	1.5	16.6	13.0	11.2	1.7	1.5	13.9	15.4	
	(백만달러/달러)													
	KRX SEC INDEX	20,299	648	1.2	1.8	6.3	8.2	8.0	7.4	0.7	0.7	16.9	16.9	
	(십억원/원)													
	미래에셋증권	5,016	7,620	2.1	5.8	14.6	16.7	9.9	8.9	0.6	0.6	5.7	6.0	
증권	한국	NH투자증권	3,729	13,250	0.0	-3.3	-2.9	1.5	9.9	8.7	0.7	0.7	66.1	69.6
		한국금융지주	3,539	63,500	2.6	0.0	-3.3	6.7	6.6	6.0	0.8	0.7	11.8	11.6
		삼성증권	3,045	34,100	1.8	2.7	23.0	8.3	8.0	7.4	0.6	0.6	6.7	6.8
		키움증권	1,779	80,500	-0.2	-2.5	1.1	2.9	7.7	7.3	0.8	0.8	11.4	10.9
		(백만달러/달러)												
		S&P 500 INVST BNK & BRK	232,813	143	-0.2	-2.2	2.9	12.6	10.0	9.2	1.2	1.1	12.8	13.1
		JP Morgan	351,463	106	0.5	1.1	-1.7	8.3	10.7	9.9	1.4	1.3	13.6	14.0
		Goldman Sachs	76,774	199	-0.0	-1.9	4.2	18.9	8.2	7.6	0.9	0.8	11.2	11.5
		Charles Schwab	62,729	46	-1.3	-2.8	4.7	11.8	16.6	15.0	3.2	3.0	19.8	19.2
		Euro STOXX Financial Service	104,026	424	0.7	0.1	3.8	8.4	15.2	14.1	1.5	1.4	11.2	10.1
	유럽	UBS	48,273	12	-2.7	-7.4	-5.7	2.2	9.1	8.2	0.9	0.8	9.3	10.1
		(백만달러/달러)												
		Credit Suisse	30,795	12	1.5	-1.7	2.3	11.4	8.5	7.4	0.7	0.6	8.0	8.5
		Deutsche Bank	18,050	9	1.4	-4.1	-5.4	10.3	12.8	9.0	0.3	0.2	1.7	2.8
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR In	40,074	333	-0.7	-1.5	-8.3	6.0	19.3	9.8	0.7	0.7	0.5	6.0
	일본	(백만달러/달러)												
		Nomura Holdings	13,978	4	-1.7	-3.7	-13.0	5.2	-85.6	9.6	0.5	0.5	-0.8	5.8
		ORIX	19,617	15	-0.4	-4.2	-7.8	2.1	6.4	6.1	0.7	0.7	11.7	11.2
		Daiwa Securities Group	8,905	5	0.4	-1.9	-6.3	4.2	13.1	11.0	0.7	0.7	5.6	6.3
		SZSE FINANCIALS INDEX	159,281	940	0.4	9.0	4.9	17.1	12.2	10.0	1.1	1.0	9.5	10.8
	중국	(백만달러/달러)												
		CITIC Securities	34,684	2.3	2.6	19.1	21.8	35.0	18.5	16.2	1.4	1.3	7.6	8.2
		Haitong Securities	18,249	1.3	2.8	17.4	16.9	32.5	16.0	13.5	0.9	0.9	6.0	6.7
		Huatai Securities	23,107	2.0	1.9	16.2	18.2	29.7	16.8	14.9	1.2	1.1	7.8	7.9
		(백만달러/달러)												

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전조지와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 2월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권사찰
여지 않았습니. 당사는 2019년 2월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 2월 21일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본문의 의견
을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서
오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하실 때는 본 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.