

## News

운행 가계대출금리 1년 3개월 만에 '최저'…주담대 2년 2개월 만에 최저

지난달 예금은행의 신규취급액 기준(신규취급액 기준)은 연 3.58%로 전월보다 0.03%포인트 하락  
"기준금리 인상에도 불구하고 경기 우려 때문에 장기 시장금리가 하락하면서 가계대출 금리가 내림세를 보여"

금감원, 하나금융 사외이사 만나 "하나은행장 3연임 우려있다"

지주 측 사외이사들과 만나 "행장 선임 시 발생할 수 있는 지배구조 리스크 등에 대한 우려가 있다"고 전달  
"금감원은 현재 채용 비리 혐의로 재판을 받고 있는 함 행장이 차기 행장 후보로 적절한지에 대한 의문"

롯데카드 인수전 본격화…한화 "자료 요청", 하나금융 'TF 구성'

한화금융은 지난 22일 인사 담당 2명, 정보기술(IT) 담당 1명 등 9명으로 구성된 롯데카드 인수 TF를 구성  
지난해 3분기 기준 업계 5위권인 롯데카드 직원은 1732명으로 3위권인 KB국민카드의 1548명보다도 많아…

카드업계, '경쟁력 제고 12개 과제' 당국에 최종 건의

대형사와 중소형사 간 이견을 보였던 레버리지 배율 규제는 원화로 입장을 모아 당국에 전달  
당국과 업계로 구성된 테스크포스(TF)는 타당성 조사를 거쳐 제도개선 방안을 최종 선정해 이르면 이달 말 발표

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

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

아시아경제

금융당국 보험사 정조준...실적악화에도 '검사 강화' 목소리

암호화 같은 보험약관을 손보는 한편 보험산업에 대한 감독 체계 역시 정비에 나서…

시장에서는 금융당국이 금리, 수수료, 상품원가까지 개입한 상황에서 간접이 지나치다는 목소리가 적지 않아…

금감원, 보험금 지급거부 수단 '의료사문' 남용 막는다

조선비즈

보험사들은 소비자에게 보험금을 안 주거나 멸기 위해 의료사문을 남용한다는 의혹…

금감원 당초 보험업계가 매뉴얼을 만들어서 자율적으로 시정하는 방안을 추진했지만 실효성이 없다고 보고 직접 나서

"주식영업차익과 세 확대 계획 및 풍자증권거래세도 조정해야"

뉴스스

대통령 직속 재정개혁특별위원회 "주식시장에 대한 영향 및 재정 상황 등을 고려해 증권거래세도 함께 조정하라" 주문  
주식, 채권, 면드, 파생상품간 손익 통산, 손실을 볼 경우 세액을 차감하는 손실 이월공제 제도 등 과세 체계 정비 권고

한화투자증권, 1000억원 규모 유상증자 결정

매일경제

제3자배정 유상증자를 결정했다고 26일 공시…보통주 4210만주의 신주를 주당 2375원에 배정

"이번 증자를 통해 자본적정성 지표를 개선하고 영업경쟁력을 강화하는 등 신용등급 상향 기반을 마련할 계획"

## Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	동락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)	
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
은행	(십억원/원)	KRX BANKS INDEX	73,972	769	-1.4	0.3	-1.2	1.4	5.3	5.1	0.4	0.4	8.6	8.3
		KB금융	18,899	45,200	-1.5	-2.4	-2.6	-2.8	5.6	5.3	0.5	0.5	8.9	8.7
		신한지주	20,391	43,000	-1.7	1.9	5.6	8.6	6.3	6.0	0.5	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,694	38,950	-1.4	1.6	2.8	7.4	5.0	4.8	0.4	0.4	8.7	8.4
		우리은행	9,998	14,700	-1.3	-0.7	-7.5	-5.8	5.3	5.2	0.4	0.4	8.5	8.3
		기업은행	7,840	14,000	-1.1	0.7	-7.3	-0.4	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.0
		BNK금융지주	2,337	7,170	-0.7	0.1	-5.9	-2.2	4.3	4.4	0.3	0.3	6.7	6.7
미국	(백만달러/달러)	DGB금융지주	1,443	8,530	-2.1	1.8	1.8	2.6	4.3	4.2	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,213	6,160	-1.0	7.9	9.1	8.1	3.8	3.7	0.4	0.3	9.5	9.0
		S&P 500 BANKS INDEX	1,392,590	317	-0.5	0.9	-0.6	13.9	10.3	9.3	1.2	1.1	11.8	12.3
		JP Morgan	350,132	105	-0.8	1.8	-2.8	7.9	10.7	9.9	1.4	1.3	13.6	14.0
		BOA	283,213	29	0.1	-1.0	6.9	18.9	10.1	9.1	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	227,187	50	-0.1	-0.2	-5.4	7.6	10.0	8.7	1.3	1.2	12.7	13.9
		Citi Group	150,780	64	-0.6	0.9	1.3	23.2	8.5	7.5	0.8	0.7	9.5	10.1
유럽	(백만달러/달러)	Goldman Sachs	76,154	199	0.1	-0.9	2.8	19.1	8.2	7.6	0.9	0.8	11.2	11.5
		Euro STOXX Bank	565,318	94	0.2	-1.1	-3.6	8.4	8.2	7.5	0.6	0.6	8.0	8.4
		BNP Paribas	61,378	49	0.7	0.4	-4.8	9.3	7.4	6.8	0.6	0.5	7.5	8.0
		UBS Group	48,702	13	0.8	-2.8	-8.4	3.2	9.2	8.4	0.9	0.8	8.9	10.1
		Deutsche bank	18,357	9	1.1	-3.7	-9.1	12.0	13.1	9.2	0.3	0.3	1.7	2.8
		TOPIX BANKS INDEX	323,183	155	-0.5	-1.5	-8.4	5.3	8.2	8.2	0.5	0.5	6.2	5.7
		MUFG	71,709	5	-0.3	-0.5	-8.0	8.0	7.8	7.8	0.5	0.4	6.2	5.8
일본	(백만달러/달러)	SMFG	50,228	36	-0.5	-1.0	-5.2	9.0	7.3	7.5	0.5	0.5	7.3	6.8
		MFG	40,157	2	-0.2	-2.2	-6.8	2.8	7.9	8.5	0.5	0.5	6.3	5.6
		SMTH	14,786	38	-0.1	-1.7	-7.3	4.3	9.0	8.8	0.6	0.6	6.7	6.6
		CSI 300 Banks Index	1,015,288	6,012	-2.3	8.1	9.8	14.9	6.3	5.8	0.8	0.7	12.6	12.4
		공상은행	299,195	0.9	-2.2	4.5	8.3	9.1	6.5	6.0	0.8	0.8	13.2	13.0
		건설은행	227,469	1.1	-2.6	5.6	8.0	12.9	6.5	6.0	0.9	0.8	13.7	13.5
		농업은행	195,464	0.6	-2.3	3.3	6.2	5.3	6.0	5.5	0.7	0.7	13.0	12.8
중국	(백만달러/달러)	중국은행	160,427	0.6	-1.0	6.1	7.3	6.4	6.0	5.7	0.7	0.6	11.7	11.5
		KRX Insurance Index	48,199	1,653	-0.9	3.9	5.5	5.8	9.3	8.2	0.7	0.6	5.4	5.3
		삼성화재	14,189	299,500	-2.4	9.1	13.0	11.3	12.3	10.9	1.1	1.0	9.2	9.8
		DB손해보험	5,197	73,400	-0.1	8.4	7.0	4.3	8.1	6.9	1.0	0.9	12.2	13.6
		현대해상	3,375	37,750	-2.6	0.7	-9.0	-8.0	7.8	6.4	0.8	0.7	10.8	12.1
		메리츠화재	2,569	22,600	-1.7	1.3	7.1	3.4	8.6	7.2	1.2	1.0	14.6	15.2
		한화손해보험	658	5,640	0.2	0.9	-3.8	-4.6	4.8	5.5	0.5	0.5	9.6	8.8
보험	(백만달러/달러)	삼성생명	17,800	89,000	0.0	-3.8	6.2	9.1	11.9	11.1	0.5	0.5	4.6	4.7
		한화생명	3,670	4,225	-1.1	-2.0	-3.5	0.1	8.8	8.6	0.3	0.3	4.4	3.8
		동양생명	804	4,985	-0.3	-1.5	-8.3	4.5	9.7	7.7	0.3	0.3	3.7	4.4
		미래에셋생명	903	5,100	0.2	4.7	18.9	10.6	-	-	-	-	-	-
		S&P 500 INSURANCE INDEX	565,296	393	-0.3	5.9	5.8	12.4	11.4	10.5	1.3	1.2	11.4	11.6
		CHUBB	62,071	135	-0.1	2.2	1.9	4.6	12.5	11.7	1.2	1.1	9.6	9.6
		METLIFE	42,742	45	-1.3	-0.9	2.9	8.7	8.2	7.4	0.8	0.8	11.0	11.1
유럽	(백만달러/달러)	Euro STOXX Insurance	349,225	273	0.4	4.3	3.3	10.9	9.9	9.4	1.0	1.0	9.8	10.1
		Allianz	94,308	222	0.6	5.0	3.0	11.5	10.3	9.6	1.2	1.2	12.4	12.6
		AXA	60,228	25	0.1	6.9	2.9	15.7	7.9	7.7	0.8	0.8	9.8	10.1
		ING	50,267	13	0.9	6.6	4.0	20.6	8.4	8.1	0.8	0.8	10.1	10.3
		TOPIX INSURANCE INDEX	116,424	957	-1.1	0.8	-7.8	4.6	10.4	9.8	0.8	0.7	6.9	7.0
		Japan Post Holdings	54,624	12	-0.1	1.2	-2.8	6.2	13.2	13.0	0.4	0.4	3.0	3.1
		Tokio Marine Holdings	35,679	50	-0.8	2.2	-2.9	4.8	12.1	11.7	1.0	1.0	8.3	8.5
증권	(백만달러/달러)	Dai-ichi Life Holdings	18,646	16	-0.5	-2.8	-14.4	0.3	8.9	8.2	0.5	0.5	5.7	6.0
		CSI All Share Insurance Index	-	1,496	-3.7	15.8	12.5	25.4	-	-	-	-	-	-
		중국 펑안보험	192,232	10.6	-1.0	13.5	10.7	20.5	12.5	10.7	2.4	2.1	20.5	20.4
		신화 생명보험	20,912	5.0	-0.9	29.8	13.4	26.7	12.9	11.3	1.6	1.5	13.1	13.4
		중국 피파보험그룹	44,066	3.9	-1.8	11.3	10.3	20.3	13.5	11.5	1.7	1.6	13.9	15.4
		KRX SEC INDEX	20,734	660	1.4	0.8	7.0	10.3	8.2	7.5	0.7	0.7	7.6	7.6
		미래에셋대우	5,076	7,710	0.8	2.5	12.4	18.1	10.1	9.0	0.6	0.6	5.2	5.6
미국	(백만달러/달러)	NH투자증권	3,785	13,450	1.5	-2.5	-2.9	3.1	10.1	8.8	0.8	0.7	7.7	8.3
		한국금융지주	3,605	64,700	1.7	-0.3	-3.0	8.7	6.7	6.1	0.8	0.7	11.8	11.6
		삼성증권	3,201	35,850	2.9	5.1	28.5	13.8	8.5	7.9	0.6	0.6	6.8	6.9
		키움증권	1,852	83,800	2.9	-5.8	4.0	7.2	8.0	7.6	0.9	0.8	11.2	10.9
		S&P 500 INVEST BNK & BRK	230,738	143	0.6	-0.9	1.0	12.9	10.1	9.2	1.2	1.1	12.8	13.0
		JP Morgan	350,132	105	-0.8	1.8	-2.8	7.9	10.7	9.9	1.4	1.3	13.6	14.0
		Goldman Sachs	76,154	199	0.1	-0.9	2.8	19.1	8.2	7.6	0.9	0.8	11.2	11.5