

News

**고객 금리 인하 요구서 은행 10일 이내 답변 의무** 연합뉴스  
소득이나 담보 등 고객이 제공한 정보를 제대로 반영하지 않은 채로 높은 금리를 산정한 은행을 처벌할 근거도 도입 예정  
취업과 승진, 소득·신용등급 상승이, 기업대출은 신용등급 상승과 재무상태 개선 등이 금리 인하 요구 사유

**하나금융, 스튜어디스 코드 도입...수탁 자산 증대 초점** 매일경제  
국민연금이 위탁운용사를 선정할 때 스튜어디스코드 도입 금융회사에 가점을 부여한다고 밝힌 점도 작용  
국회은행 위주로 스튜어디스 코드를 시행해 왔으나 지난해부터는 주요 시중은행이 소속된 금융지주들 참여

**자본규제에 보험사 발목잡힌 사이...시중종 퇴직연금 공공영역 씹쓸이** 서울경제  
금융당국이 원리금보장형 퇴직연금에 대한 위험률을 올리다 보니 그만큼의 자본을 확보해야 해 영업에 제한  
27일 금융권에 따르면 주요 은행 간 경쟁이 치열해지면서 퇴직연금 시장의 강자로 꼽혔던 삼성생명이 처음으로 3위

**KT·카카오, 내달초 인터넷은행 대주주 격적성사 신청** 머니투데이  
지난 1월 시행된 인터넷은행 특별법에 따라 KT와 카카오는 각각 케이뱅크와 카카오뱅크 지분을 34%까지 늘수 있어  
승인이 떨어지면 ICT(정보통신기술) 기업이 인터넷은행 최대주주가 되는 첫 사례

**생명보험협회 '고령화 시대, 치매·장기간병 리스크 증가'** 세계일보  
27일 생명보험협회에 따르면 치매 유병자는 2016년 기준 68만5739명  
65세 이상 인구의 치매 유병률은 2016년 기준 9.9%이지만, 2020년 10.39%, 2050년 15.06%로 상승할 것으로 예상

**종합검사 '칼바람'...보험사 '좌불안석'** 아시아타임즈  
종합검사 보험권 수검 대상을 선정하기 위한 기준으로 보험금 부지급률과 불안전판매비율 등을 정조준  
"금감원이 '보복성' 검사라는 면피를 하기 위해서는 객관적 지표를 활용할 것"

**베트남 법인 부정대출 의혹도 발목...기약 없는 '한투증권 제재심'** 뉴시스  
한투증권의 베트남 법인 'KIS베트남' 부당대출 의혹도 발목을 잡을 여유 개입대출 의혹과 함께 제재심 사건에 포함  
공정거래법상 기업집단에 속하는 한국투자증권은 대주주 계열사 신용공여가 금지

**지난달 일반회사채 발행 11배 급증...6년여만에 최대** 연합뉴스  
지난 1월 중 회사채 발행액은 13조3천139억원으로 전월보다 55.8% 증가한 것으로 집계  
금융채를 유형별로 보면 금융지주채(3천700억원)와 은행채(2조989억원) 발행은 각각 38.3%, 2.8% 줄어

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	증가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)	
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
은행 FI	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX	73,774	766	-0.3	-2.6	1.2	1.2	5.2	5.1	0.4	0.4	8.6	8.3
		KB금융	18,669	44,650	-1.2	-7.1	-1.4	-4.0	5.5	5.3	0.5	0.4	8.9	8.7
		신한지주	20,509	43,250	0.6	0.1	9.3	9.2	6.3	6.0	0.6	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,559	38,500	-1.2	-3.6	6.7	6.2	4.9	4.8	0.4	0.4	8.7	8.4
		우리은행	10,066	14,800	0.7	0.0	-5.4	-5.1	5.4	5.2	0.5	0.4	8.5	8.3
		기업은행	7,868	14,050	0.4	-1.4	-5.1	0.0	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.0
		BNK금융지주	2,327	7,140	-0.4	-2.9	-3.1	-2.6	4.3	4.3	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,434	8,480	-0.6	-2.3	0.5	2.0	4.3	4.1	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,184	6,010	-2.4	-3.2	8.8	5.4	3.7	3.6	0.3	0.3	9.5	9.0
	미국 (백만달러/달러)	S&P 500 BANKS INDEX	1,385,809	319	0.6	1.5	-0.1	14.5	10.4	9.4	1.2	1.1	11.8	12.3
		JP Morgan	344,319	105	-0.1	1.7	-3.4	7.7	10.8	10.0	1.4	1.3	13.5	13.9
		BOA	285,223	30	0.8	-0.2	7.1	19.8	10.2	9.2	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	228,607	50	0.6	0.5	-5.3	8.3	10.1	8.8	1.2	1.2	12.7	13.9
		Citi Group	151,438	64	0.4	1.3	2.2	23.7	8.5	7.5	0.8	0.7	9.5	10.1
		Goldman Sachs	75,847	198	0.0	-0.9	3.1	18.6	8.2	7.5	0.9	0.8	11.2	11.5
유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	565,318	96	2.0	1.0	-1.2	10.6	8.4	7.7	0.6	0.6	8.0	8.4	
	BNP Paribas	62,804	50	2.4	2.8	-2.0	12.0	7.7	6.9	0.6	0.5	7.5	8.0	
	UBS Group	48,687	13	0.1	-2.7	-7.8	3.3	9.2	8.4	0.9	0.8	8.9	10.1	
	Deutsche bank	18,807	9	2.5	-1.2	-7.8	14.9	13.4	9.4	0.3	0.3	1.7	2.8	
	TOPIX BANKS INDEX	322,109	154	-0.1	-1.2	-8.5	5.2	8.2	8.2	0.5	0.5	6.2	5.7	
	MUFG	71,338	5	-0.3	-0.8	-7.3	7.7	7.8	7.8	0.5	0.4	6.2	5.8	
중국 (백만달러/달러)	CSI 300 Banks Index	1,029,908	6,103	1.5	7.5	10.3	16.6	6.4	5.9	0.8	0.7	12.6	12.4	
	공상은행	301,143	0.9	0.7	2.7	9.0	9.8	6.5	6.1	0.8	0.8	13.2	13.0	
	건설은행	226,946	1.1	0.8	2.5	9.0	13.8	6.5	6.1	0.9	0.8	13.7	13.5	
	농업은행	197,168	0.6	0.8	2.7	7.0	6.1	6.0	5.6	0.8	0.7	13.0	12.8	
	중국은행	161,280	0.6	1.0	5.4	7.5	7.5	6.5	5.7	0.7	0.6	11.7	11.5	
	KRX Insurance Index	48,288	1,655	0.1	4.8	8.1	5.9	9.3	8.2	0.7	0.6	5.4	5.3	
보험 FI	한국 (십억원/원)	삼성생명	14,236	300,500	0.3	10.1	15.0	11.7	12.4	10.9	1.1	1.0	9.2	9.8
		DB손해보험	5,133	72,500	-1.2	4.3	10.1	3.0	8.0	6.8	0.9	0.9	12.2	13.6
		현대해상	3,388	37,900	0.4	1.5	-2.8	-7.7	7.8	6.4	0.8	0.7	10.8	12.1
		메리츠화재	2,575	22,650	0.2	2.0	10.9	3.7	8.6	7.3	1.2	1.0	14.6	15.2
		한화손해보험	650	5,570	-1.2	2.8	-1.8	-5.8	4.8	5.4	0.5	0.5	9.6	8.8
		삼성생명	17,900	89,500	0.6	1.4	6.8	9.7	12.0	11.2	0.5	0.5	4.6	4.7
		한화생명	3,674	4,230	-1.6	-4.2	0.2	8.8	8.6	0.3	0.3	0.3	4.4	3.8
		동양생명	810	5,020	0.7	2.2	-7.2	5.2	9.7	7.7	0.3	0.3	3.7	4.4
		미래에셋생명	917	5,180	1.6	6.8	25.0	12.4	-	-	-	-	-	-
	미국 (백만달러/달러)	S&P 500 INSURANCE INDEX	563,402	392	-0.1	5.8	6.2	12.3	11.4	10.5	1.3	1.2	11.5	11.6
		CHUBB	61,088	133	-1.6	0.6	0.4	3.0	12.3	11.5	1.1	1.1	9.6	9.6
		METLIFE	43,077	45	0.8	-0.1	3.2	9.6	8.3	7.4	0.8	0.8	11.0	11.1
		AIG	37,797	43	-0.9	0.7	1.0	10.3	9.8	8.6	0.6	0.6	7.1	7.7
		Euro STOXX Insurance	349,225	272	-0.0	4.2	2.9	10.9	9.9	9.4	1.0	1.0	9.9	10.1
		Allianz	93,850	221	-0.4	4.6	2.5	11.0	10.3	9.6	1.2	1.2	12.4	12.6
일본 (백만달러/달러)	AXA	60,942	25	1.3	8.3	4.0	17.2	8.0	7.8	0.9	0.8	9.8	10.1	
	ING	51,121	13	1.8	8.5	6.2	22.8	8.6	8.2	0.8	0.8	10.1	10.3	
	TOPIX INSURANCE INDEX	115,910	952	-0.5	1.0	-7.4	4.1	10.4	9.8	0.8	0.7	6.9	7.1	
	Japan Post Holdings	54,795	12	0.5	1.0	-2.2	6.8	13.3	13.1	0.4	0.4	3.0	3.1	
	Tokio Marine Holdings	35,197	49	-1.1	2.1	-3.2	3.6	11.9	11.5	1.0	1.0	8.3	8.5	
	Dai-ichi Life Holdings	18,473	15	-0.7	-2.8	-13.5	-0.4	8.9	8.2	0.5	0.5	5.7	6.0	
중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index	-	1,496	-0.0	12.9	11.8	25.3	-	-	-	-	-	-	
	중국 평안보험	191,875	10.5	-0.7	9.0	9.3	19.7	12.4	10.7	2.4	2.1	20.5	20.4	
	신화 생명보험	21,078	4.9	-1.6	16.7	13.1	24.6	12.7	11.1	1.6	1.4	13.1	13.4	
	중국파시픽보험그룹	43,388	3.8	-1.5	9.5	8.5	18.5	13.3	11.3	1.7	1.5	13.9	15.4	
	KRX SEC INDEX	20,738	661	0.1	0.9	5.2	10.4	8.2	7.6	0.7	0.7	7.6	7.6	
	증권 FI	한국 (십억원/원)	미래에셋대우	5,089	7,730	0.3	1.8	12.2	18.4	10.1	9.0	0.6	0.6	5.2
NH투자증권			3,785	13,450	0.0	-3.6	-2.9	3.1	10.1	8.8	0.8	0.7	7.7	8.3
한국금융지주			3,628	65,100	0.6	1.2	-3.8	9.4	6.7	6.2	0.8	0.7	11.8	11.6
삼성증권			3,188	35,700	-0.4	6.7	19.7	13.3	8.6	7.9	0.6	0.6	6.7	6.8
키움증권			1,863	84,300	0.6	-2.1	-0.8	7.8	8.1	7.6	0.9	0.8	11.2	10.9
S&P 500 INVST BNK & BRK			231,669	143	-0.0	-0.7	1.4	12.9	10.1	9.2	1.2	1.1	12.7	13.0
JP Morgan			344,319	105	-0.1	1.7	-3.4	7.7	10.8	10.0	1.4	1.3	13.5	13.9
Goldman Sachs			75,847	198	0.0	-0.9	3.1	18.6	8.2	7.5	0.9	0.8	11.2	11.5
Charles Schwab			62,073	47	0.0	-2.6	3.1	12.1	16.6	15.1	3.2	3.0	19.8	19.2
유럽 (백만달러/달러)		Euro STOXX Financial Service	104,418	422	-0.8	-0.8	1.0	7.9	15.2	14.0	1.5	1.4	11.2	10.1
		UBS	48,687	13	0.1	-2.7	-7.8	3.3	9.2	8.4	0.9	0.8	8.9	10.1
		Credit Suisse	31,481	12	0.9	-0.7	3.3	14.2	8.8	7.7	0.7	0.6	7.9	8.4
		Deutsche Bank	18,807	9	2.5	-1.2	-7.8	14.9	13.4	9.4	0.3	0.3	1.7	2.8
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR In	39,952	333	0.0	2.1	-10.1	5.9	28.3	10.7	0.7	0.7	-0.2	5.8
		Nomura Holdings	13,845	4	-0.0	-0.5	-14.0	4.5	-43.8	9.7	0.5	0.5	-1.5	5.7
중국 (백만달러/달러)	ORIX	19,299	15	0.2	-1.4	-12.1	0.7	6.3	6.0	0.7	0.7	11.7	11.2	
	Daiwa Securities Group	8,812	5	0.4	6.2	-8.2	3.4	13.5	11.4	0.7	0.7	5.4	6.0	
	SZSE FINANCIALS INDEX	184,879	1,079	0.8	27.0	25.0	34.5	13.8	11.3	1.3	1.1	9.5	10.8	
	CITIC Securities	40,928	2.4	-2.5	19.8	30.8	41.5	18.9	17.0	1.4	1.4	7.9	8.2	
	Haitong Securities	20,562	1.4	-1.7	20.4	30.8	41.6	16.5	14.5	1.0	0.9	6.2	6.7	
	Huatai Securities	26,805	2.1	-3.3	12.6	27.2	32.7	17.2	15.2	1.2	1.2	7.8	7.9	

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 2월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 2월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조서분석 담당자는 2019년 2월 28일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인외의 의 견을 정확히 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 추정 자료로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하실 때는 본 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.