

# 메리츠 금융 Daily

2019. 3. 13

MERITZ  
메리츠증권

## News

### 신한·삼성·롯데카드 현대차 제시안 수용…사실상 '투항'

12일 업계에 따르면 이들 카드 3개사는 전날 현대차의 조정안을 받겠다고 현대차에 통보했고, 현대차는 이를 검토 중이다. 현대차는 지난 8일 수수료율을 종전 1.8% 초·중반대에서 1.89%로 올리는 조정안을 각 카드사에 제시한 것으로 알려져

### 연합뉴스

### 4%대 수익률이 어디야…개미 끌어모은 은행권 신종자본증권

은행권이 자본금 확충 또는 자본 조달을 위해 발행하는 증권으로, 채권처럼 매년 확정 이자를 받을 수 있고 매매가 가능하다. 신종자본증권이 저금리 상황에서 상대적으로 높은 수익률을 제공하는 데다 안전성 또한 높은 것으로 평가

### 연합인포맥스

### 부동산 놀렸더니…특판에 금이 달아 완판

시중에 유동자금이 넘쳐나는 가운데 올해 경기에도 대한 불확실성이 겹치면서 단기 금융상품에 대한 인기가 높아져 5대 주요 시중은행 분석에 따르면 최근 각광받는 상품으로는 △금리확정형 사모 대체투자 △공모주펀드 △달러자산

### 매일경제

### 'P2P 대출관리법' 3월 국회통과 기대 커져

P2P대출시장 규모가 급속히 커져 위험성도 커지고 있지만 현재 우리나라에는 P2P 관련 법령이 없어

"P2P업계를 감독할 수 있는 명확한 법적 근거가 마련돼야 투자자와 차입자들을 동시에 보호할 수 있다"

### 매일경제

### 은행/지주 Analyst 은경완

02. 6098-6653

kw.eun@meritz.co.kr

### 보험/증권 Analyst 김고은

02. 6098-6670

goenkim@meritz.co.kr

### 신창재 교보생명 회장, FI에 새로운 협상안 제시

### 연합인포맥스

새로운 협상안에는 자산유동화증권(ABS) 발행을 통한 유동화, FI 지분의 제3자 매각 추진, IPO 성공 후 차익보전

현재 추진 중인 IPO 성공의 장애 요인을 제거하고, FI들과 원만한 합의를 위해 협상의 문은 열어둔다는 입장

### 삼성생명, '종합검사' 타깃 직감…대내적 내부점검 돌입

### 대한금융신문

최근 몇 년 새 자살보험금, 즉시연금 등의 이슈에서 금감원과 삼성생명이 대립각을 세우고 있다는 점

외부 영업지점을 무작위로 선정, 설계사들의 미승인 고객안내자료 활용실태에 대한 현장 점검을 진행

### 지난해 자산운용사 운용자산 1019조원…사상 최대

### SBS CNBC

금융감독원이 발표한 지난해 자산운용회사 영업실적에 따르면 자산운용사의 운용자산은 1018조7000억원

당기순이익은 6060억원으로 전년과 비교해 87억원 감소…수수료수익은 2조4575억원으로 3059억원 증가

### 금감원의 한투증권 제재 '제동'…금융위 '법 위반 아니'

### SBS CNBC

한국투자증권 발행어음 부당대출 제재를 놓고 금융위원회와 금융감독원이 팽팽한 신경전

법령해석심의위, "한국투자증권의 발행어음 부당대출 여부에 대해 다수의 위원이 기본사법 위반이 아니라는 결론"

## 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	72,460	753	0.9	-4.4	1.9	-0.7	5.2	5.0	0.4	0.4	8.6	8.4
		KB금융	17,958	42,950	0.6	-6.9	-5.4	-7.6	5.3	5.1	0.5	0.4	8.9	8.7
		신한지주	20,391	43,000	0.2	-0.8	12.0	8.6	6.3	5.9	0.5	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,394	37,950	0.5	-6.4	6.4	4.7	4.8	4.7	0.4	0.4	8.7	8.3
		우리은행	9,794	14,400	1.8	-5.9	-3.9	-7.7	5.2	5.0	0.4	0.4	8.6	8.4
	미국 (백만달러/달러)	기업은행	7,924	14,150	1.4	0.7	1.3	0.7	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.0
		BNK금융지주	2,269	6,960	1.5	-4.9	-2.9	-5.0	4.2	4.2	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,421	8,400	1.9	-5.2	1.3	1.1	4.2	4.1	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,152	5,850	-0.3	-5.2	7.8	2.6	3.6	3.5	0.3	0.3	9.5	9.0
		S&P 500 BANKS INDEX	1,363,609	314	-0.1	0.9	9.0	12.7	10.2	9.3	1.2	1.1	11.8	12.2
보험	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	340,652	104	-0.3	1.4	3.8	6.6	10.7	9.9	1.4	1.3	13.5	13.8
		BOA	279,525	29	0.0	1.4	18.6	17.5	10.0	9.0	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	225,879	50	-0.2	1.2	5.0	7.7	10.0	8.7	1.3	1.2	12.7	13.9
		Citi Group	147,006	63	0.8	0.2	13.0	20.6	8.4	7.3	0.8	0.7	9.5	10.1
		Goldman Sachs	75,284	197	0.3	1.5	11.7	17.7	8.1	7.5	0.9	0.8	11.1	11.5
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	556,124	94	-0.4	3.0	1.9	7.5	8.2	7.5	0.6	0.6	8.0	8.4
		BNP Paribas	60,737	49	-0.7	5.0	2.7	9.0	7.5	6.8	0.5	0.5	7.5	7.9
		UBS Group	46,799	12	-0.1	-5.1	-3.5	-0.1	9.0	8.3	0.8	0.8	9.3	9.8
		Deutsche bank	18,336	9	-2.8	4.4	-1.3	12.8	13.8	9.4	0.3	0.3	1.7	2.7
		TOPIX BANKS INDEX	317,018	152	1.5	-1.4	-4.5	3.7	8.6	8.2	0.5	0.5	5.5	5.7
증권	일본 (백만달러/달러)	MUFG	69,868	5	1.4	-2.4	-3.8	5.8	7.6	7.8	0.5	0.4	6.2	5.7
		SMFG	49,107	35	1.3	-1.9	-1.0	7.2	7.3	7.4	0.5	0.5	7.2	6.8
		MFG	39,215	2	1.0	-1.8	-5.0	0.9	11.7	8.4	0.5	0.5	4.8	5.7
		SMTH	14,792	38	2.4	3.5	-2.5	4.9	9.1	8.8	0.6	0.6	6.8	6.6
		CSI 300 Banks Index	1,006,569	6,012	0.3	4.4	8.6	14.9	6.4	5.8	0.8	0.7	12.6	12.4
	중국 (백만달러/달러)	공상은행	292,313	0.8	0.2	-1.6	4.3	6.2	6.3	5.9	0.8	0.7	13.2	13.0
		건설은행	226,250	1.0	0.6	-1.4	4.2	10.0	6.3	5.9	0.8	0.8	13.7	13.5
		농업은행	192,583	0.6	0.8	-0.5	4.2	3.9	5.9	5.5	0.7	0.7	13.0	12.8
		중국은행	159,743	0.6	1.1	3.0	6.4	6.1	6.0	5.7	0.7	0.6	11.7	11.5
		KRX Insurance Index	46,629	1,618	0.6	-1.3	5.5	3.5	9.0	8.1	0.7	0.6	5.4	5.4
보험	한국 (십억원/원)	DB손해보험	13,905	293,500	0.9	1.2	11.9	9.1	12.1	10.7	1.0	1.0	9.2	9.8
		현대해상	3,312	37,050	-0.7	-5.7	-8.7	-9.7	7.6	6.6	0.9	0.8	11.9	13.3
		메리츠화재	2,643	23,250	2.4	0.0	12.3	6.4	8.6	7.2	1.1	1.0	13.8	14.5
		한화손해보험	643	5,510	0.4	1.3	1.0	-6.8	4.0	-	0.5	-	9.8	-
		삼성생명	17,180	85,900	0.6	-4.2	5.3	5.3	11.5	10.8	0.5	0.5	4.5	4.7
	미국 (백만달러/달러)	한화생명	3,483	4,010	0.1	-5.0	-4.0	-5.0	8.4	8.2	0.3	0.3	4.4	3.8
		동양생명	760	4,710	-1.2	-7.8	-11.9	-1.3	9.1	7.3	0.3	0.3	3.7	4.4
		미래에셋생명	901	5,090	0.8	2.6	29.1	10.4	9.0	-	-	-	-	-
		S&P 500 INSURANCE INDEX	555,753	389	0.5	1.3	11.5	11.5	11.3	10.4	1.3	1.2	11.5	11.5
		CHUBB	61,469	134	0.5	1.4	4.8	3.8	12.4	11.6	1.2	1.1	9.5	9.5
증권	유럽 (백만달러/달러)	METLIFE	42,666	45	0.0	0.6	13.7	8.5	8.2	7.4	0.8	0.8	11.0	11.1
		AIG	37,431	43	0.5	-1.8	14.3	9.2	9.8	8.5	0.6	0.6	6.9	7.5
		Euro STOXX Insurance	346,912	273	-0.1	4.5	10.2	11.2	10.0	9.4	1.0	1.0	9.8	10.0
		Allianz	94,242	222	-0.1	6.1	11.5	12.3	10.4	9.7	1.3	1.2	12.3	12.6
		AXA	60,643	25	-0.1	8.8	14.4	17.5	8.0	7.8	0.9	0.8	9.8	10.2
	일본 (백만달러/달러)	ING	46,890	12	-0.5	-2.1	5.1	13.4	8.0	7.7	0.8	0.7	10.0	10.1
		TOPIX INSURANCE INDEX	112,483	926	1.3	-2.7	-5.0	1.2	10.2	9.3	0.7	0.7	6.8	7.1
		Japan Post Holdings	54,254	12	1.1	0.7	3.1	6.1	12.6	12.4	0.4	0.4	3.2	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,346	48	0.9	-1.7	-1.6	1.5	11.9	11.1	1.0	1.0	8.3	8.5
		Dai-ichi Life Holdings	17,670	15	2.2	-7.0	-12.8	-4.5	8.6	7.9	0.5	0.5	5.7	6.0
증권	중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index	-	1,470	0.5	7.2	10.5	23.2	-	-	-	-	-	-
		중국平安보험	190,282	10.5	2.1	5.9	10.0	19.6	12.3	10.7	2.4	2.0	20.7	20.6
		신화 생명보험	20,744	4.9	1.3	10.5	12.3	23.0	12.5	10.8	1.6	1.4	13.3	13.7
		중국피파보험그룹	40,884	3.7	1.4	8.2	15.0	13.0	11.3	1.6	1.5	1.5	13.9	15.4
		KRX SEC INDEX	19,611	630	0.8	-2.1	2.3	5.2	7.6	7.0	0.7	0.6	7.7	7.6
	미국 (백만달러/달러)	미래에셋대우	4,832	7,340	0.1	-0.9	8.4	12.4	9.6	8.6	0.6	0.6	5.2	5.6
		NH투자증권	3,588	12,750	0.8	-4.1	-5.1	-2.3	9.7	8.6	0.7	0.7	7.4	8.0
		한국금융지주	3,383	60,700	0.2	-2.4	-3.3	2.0	6.2	5.7	0.7	0.7	11.8	11.7
		삼성증권	3,005	33,650	0.6	0.6	7.5	6.8	7.9	7.3	0.6	0.6	6.7	6.8
		키움증권	1,748	79,100	0.5	-								