

메리츠 금융 Daily

2019. 3. 19

MERITZ
메리츠종금증권

News

'토스은행' 진영에 직방·무신사, '키움은행'에는 11번가 합류

연한뉴스

예비인가를 준비 중인 '토스' 컨소시엄에 직방, 무신사, 카페24 등 전자상거래·스타트업이 대거 등장

키움증권·하나금융·SK텔레콤 컨소시엄에는 SK텔레콤 자회사인 11번가가 함께하기로…

은행권, 내달부터 중도상환수수료 인하…'생색내기' 저지도

연한인포맥스

시중은행과 지방은행을 포함한 은행들은 다음달 1일 시행을 목표로 인하 수준에 대한 시뮬레이션 진행 중

중도상환수수료 인하 수준은 변동금리 주택담보대출을 기준으로 0.2~0.3%포인트가 될 것으로 추산

회계 변경 태풍 '4대 금융지주 자본 1.2조 '증발'

데일리안

지난해 시행된 IFRS9 적용으로만 자본 1조2670억 줄어…신한금융 5320억↓…예상 넘어서 억풍

금융지주들의 자본이 생각보다 많이 쪼그라든 것은 이 같은 이익잉여금 확대가 나타나지 않은 탓

자영업자 및 400조원 시대…금융당국, 대출상한선 검토

매일경제

금융시벌 개입사업자 대출 총량을 규제할지, 업종별로 전년 대비 적정 증가율을 설정할지 여러 방법을 고민 중

일각에서는 가계부채처럼 정확한 숫자를 제시하는 것을 부담스러워 '범위'를 제한할 가능성 제시

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	74,535	772	0.2	-1.4	2.2	1.9	5.3	5.1	0.4	0.4	8.6	8.4
		KB금융	18,439	44,100	0.3	-4.2	-4.6	-5.2	5.4	5.2	0.5	0.4	8.9	8.7
		신한지주	20,912	44,100	-0.2	2.9	12.1	11.4	6.4	6.1	0.6	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,424	38,050	0.5	-3.7	5.4	5.0	4.9	4.7	0.4	0.4	8.7	8.3
		우리은행	10,168	14,950	0.7	-3.9	-3.9	-4.2	5.4	5.2	0.5	0.4	8.6	8.4
	미국 (백만달러/달러)	기업은행	8,423	14,650	0.3	4.3	2.1	4.3	5.1	5.0	0.4	0.4	8.4	8.0
		BANK OF AMERICA	2,366	7,260	-1.2	-0.1	-0.8	-1.0	4.4	4.4	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,466	8,670	0.1	-0.7	4.2	4.3	4.4	4.2	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,172	5,950	-1.3	-2.5	9.3	4.4	3.7	3.6	0.3	0.3	9.5	9.1
		S&P 500 BANKS INDEX	1,388,334	324	1.3	2.6	16.3	16.5	10.6	9.6	1.2	1.1	11.8	12.2
보험	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	350,966	107	0.6	1.6	9.7	9.8	11.0	10.2	1.4	1.4	13.5	13.8
		BOA	287,433	30	1.8	3.0	22.5	21.0	10.3	9.3	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	234,955	52	2.1	5.1	12.2	12.3	10.4	9.1	1.3	1.2	12.7	13.9
		Citi Group	154,309	66	1.1	2.6	23.1	26.6	8.8	7.7	0.8	0.8	9.5	10.1
		Goldman Sachs	77,520	202	2.1	2.4	18.5	21.2	8.4	7.7	0.9	0.8	11.1	11.5
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	586,002	98	1.6	5.2	9.5	13.0	8.6	7.9	0.6	0.6	7.9	8.4
		BNP Paribas	63,851	51	1.8	6.3	11.2	14.2	7.9	7.1	0.6	0.6	7.5	7.9
		UBS Group	48,091	12	2.1	-3.6	1.7	2.0	9.2	8.4	0.9	0.8	9.3	9.8
		Deutsche bank	19,011	9	4.1	4.6	6.2	16.5	14.8	10.3	0.3	0.3	1.9	2.7
		TOPIX BANKS INDEX	320,209	154	0.4	-1.4	0.3	4.8	8.8	8.3	0.5	0.5	5.2	5.7
증권	일본 (백만달러/달러)	MUFG	70,050	5	-0.2	-2.5	0.5	6.2	7.7	7.8	0.5	0.4	6.2	5.7
		SMFG	50,084	36	0.5	-1.5	3.6	9.4	7.5	7.6	0.5	0.5	7.2	6.8
		MFG	39,560	2	0.6	-1.4	-1.6	1.9	14.3	8.7	0.5	0.5	3.9	5.6
		SMTH	14,713	38	-0.0	-0.0	0.4	4.4	9.0	8.8	0.6	0.6	6.8	6.6
		CSI 300 Banks Index	1,020,390	6,147	1.7	7.6	14.3	17.4	6.5	6.0	0.8	0.7	12.6	12.4
	중국 (백만달러/달러)	공상은행	293,588	0.8	1.3	1.4	6.0	6.8	6.4	5.9	0.8	0.7	13.2	13.0
		건설은행	226,137	1.1	2.6	9.3	12.2	6.5	6.0	0.9	0.8	13.7	13.5	
		농업은행	192,978	0.6	1.1	1.6	6.2	4.2	6.0	5.5	0.7	0.7	13.0	12.8
		중국은행	160,083	0.6	1.3	4.3	7.3	6.4	6.0	5.7	0.7	0.6	11.7	11.6
		KRX Insurance Index	48,079	1,676	0.4	2.2	8.3	7.3	9.3	8.4	0.7	0.7	5.4	5.4
보험	한국 (십억원/원)	삼성화재	14,591	308,000	1.5	5.7	14.1	14.5	12.7	11.2	1.1	1.0	9.0	9.8
		DB손해보험	5,133	72,500	1.5	1.0	4.4	3.0	8.1	6.8	0.9	0.8	11.9	13.3
		현대해상	3,455	38,650	1.2	0.5	-6.3	-5.8	7.9	6.6	0.8	0.7	10.8	12.1
		메리츠화재	2,700	23,750	-3.1	1.7	16.8	8.7	8.8	7.4	1.1	1.0	13.4	14.5
		한화손해보험	646	5,530	-1.4	2.0	2.7	-6.4	4.9	4.4	0.5	0.4	9.0	9.5
	미국 (백만달러/달러)	삼성생명	17,600	88,000	-0.1	-2.4	7.4	7.8	11.8	11.0	0.5	0.5	4.5	4.7
		한화생명	3,630	4,180	-0.6	-2.2	-2.6	-0.9	8.7	8.5	0.3	0.3	4.4	3.8
		동양생명	766	4,745	0.7	-6.4	0.9	-0.5	9.2	7.3	0.3	0.3	3.7	4.4
		미래에셋생명	929	5,250	-2.8	5.7	33.7	13.9	9.3	8.3	0.4	0.4	4.2	4.5
		S&P 500 INSURANCE INDEX	566,134	396	0.4	2.5	15.5	13.5	11.6	10.6	1.3	1.2	11.4	11.4
증권	유럽 (백만달러/달러)	CHUBB	62,972	137	0.8	3.1	9.8	6.3	12.7	11.9	1.2	1.1	9.5	9.5
		METLIFE	43,766	46	0.9	1.9	16.5	11.3	8.4	7.6	0.8	0.8	10.8	10.9
		AIG	38,501	44	0.5	5.4	18.8	12.4	10.2	8.8	0.6	0.6	6.9	7.4
		Euro STOXX Insurance	358,376	281	0.1	5.7	14.7	14.4	10.3	9.7	1.0	1.0	9.9	10.1
		Allianz	96,262	227	-0.3	5.6	14.6	14.3	10.6	9.9	1.3	1.2	12.4	12.6
	일본 (백만달러/달러)	AXA	62,632	26	0.0	9.7	20.2	20.9	8.2	8.0	0.9	0.9	9.9	10.2
		ING	48,362	12	-1.0	-1.1	10.8	16.6	8.2	7.9	0.8	0.8	10.0	10.1
		TOPIX INSURANCE INDEX	112,189	924	1.1	-4.3	-3.1	1.0	10.3	9.3	0.7	0.7	6.8	7.1
		Japan Post Holdings	53,105	12	-0.3	-3.2	3.4	4.0	12.4	12.3	0.4	0.4	3.2	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,613	48	1.6	-3.6	0.5	2.3	11.2	11.1	1.0	1.0	8.3	8.5
증권	중국 (백만달러/달러)	Dai-ichi Life Holdings	17,415	15	0.6	-5.7	-12.6	-5.7	8.5	7.8	0.5	0.5	5.7	6.0
		CSL All Share Insurance Index	-	1,574	1.7	13.5	23.7	31.9	-	-	-	-	-	-
		중국 펑안보험	203,993	11.1	1.4	12.1	20.0	26.5	12.7	11.1	2.5	2.1	21.0	21.3
		신화 생명보험	21,438	4.9	0.8	10.9	17.5	24.4	12.6	11.0	1.6	1.4	13.3	13.7
		중국 피파피플리그그룹	41,879	3.8	1.0	3.8	13.7	17.8	13.4	11.6	1.7	1.5	13.9	15.4
	미국 (백만달러/달러)	KRX SEC INDEX	20,465	660	1.3	3.0	8.1	10.2	8.0	7.4	0.7	0.7	7.7	7.7
		미래에셋대우	5,069	7,700	0.9	3.2	14.7	17.9	10.1	9.0	0.6	0.6	5.2	5.6
		NH투자증권	3,771	13,400	1.5	1.1	-1.3	2.7	10.2	9.0	0.7	0.7	7.4	8.0
		한국금융지주	3,700	66,400	2.5	7.3	8.2	11.6	6.8	6.2	0.8	0.7	11.8	11.7
		삼성증권	3,090	34,600	1.0	3.3	9.2	9.8	8.1	7.5	0.6	0.6	6.7	6.8
증권	유럽 (백만달러/달러)	카이움증권	1,867	84,500	1.4	4.7	9.7	8.1	7.6	7.6	0.9	0.8	11.2	10.9
		S&P 500 INVEST BNK & BRK	231,259	145	1.5	2.1	14.8	14.3	10.3	9.4	1.2	1.1	12.6	13.0
		JP Morgan	350,966	107	0.6	1.6	9.7	9.8	11.0	10.2	1.4	1.4	13.5	13.8
		Goldman Sachs	77,520	202	2.1	2.4	18.5	21.2	8.4	7.7	0.9	0.8	11.1	11.5
		Charles Schwab	61,180	46	1.0	-1.0	13.9	10.5	16.4	14.8	3.2	3.0	19.8	19.2
	일본 (백만달러/달러)	Euro STOXX Financial Services	106,716	436	0.0	3.1	12.9	11.7	15.9	14.6	1.6	1.5	11.2	10.2
		Credit Suisse	31,583	12	2.1	3.5	13.3	14.6	8.9	7.7	0.7	0.6	7.8	8.3
		Deutsche Bank	19,011	9	4.1	4.6	6.2	16.5	14.8	10.3	0.3	0.3	1.9	2.7