

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, 내일부터 중도상환수수료 인하... '생색내기' 지적도 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 대응 '4대 금융지주 자본 1.2조 '증발' 데일리인
지난해 시행된 IFRS9 적용으로만 자본 1조2670억 줄어...신한금융 5320억 ↓ ...예상 넘어선 역풍
금융지주들의 자본이 생각보다 많이 쪼그라든 것은 이 같은 이익잉여금 확대가 나타나지 않은 탓

자영업자 및 400조원 시대... 금융당국, 대출상환선 검토 매일경제
금융사별 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

금감원 종합검사 평가자교대 내달 2일 확정... 보험업계 '분주' 뉴스1
초안은 △소비자 보호(민원간수·불완전판매비율·보험금부지급율 등) △건정성(경영실태평가계량등급·RBC비율 등) △내부통제·지배구조(준법감시조직과 인력규모·금융사고 건수·계열사거래 비율 등) △시장영향력

FI 최후통첩에 침묵한 신장재... 이번주중 중재절차 개시할듯 매일경제
신장재 회장에겐 뜻밖의 이행을 요구해온 교보생명 재무적투자자(FI)들이 대한상사중재원에 중재 신청 계획
"FI로서는 국민연금과 국내외 주요 은행 등 재무적투자자(LP)들에 대한 배임 문제가 있어 중재 신청을 늦출 수 없어"

증권사, 이제는 파리 부동산 파티 한국경제
블랙리스트 이전 영국이나 이웃나라 독일만큼 상업용 부동산 임대 시장이 안정적이면서도 가격은 저렴해 매력적
을 들어 미래에셋대우, 한국투자증권, 하나금융투자 등의 기관들이 사들인 파리 부동산은 약 1조7천억원 규모

증권사 자본확충 송동 트린다... 당국, NCR 작동화 추진 이데일리
"1000조 부동자금 모험자는 활용하려면 인센티브 필요"...영업법위·규도별로 비율 달리 적용
증권사의 벤처·중소기업 투자에 한해 NCR 규정을 완화할 가능성

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	한국	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				
		(십억원/월)																
		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				
		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				
		BNK금융지주	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				
	미국	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				
		(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				
		(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				
	유럽	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				
		(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				
		중국	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			
(백만달러/달러)																		
보험	한국	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				
		(십억원/월)																
		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				
		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				
	미국	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				
		(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				
		(백만달러/달러)																
		Allianz	96,262	227	-0.3	5.6	14.6	14.3	10.6	9.9	1.3	1.2	12.4	12.6				
		AXA	62,632	26	0.0	9.7	20.2	20.9	8.2	8.0	0.9	0.9	9.9	10.2				
	일본	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				
		(백만달러/달러)																
		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	12.1	11.2	1.0	1.0	8.3	8.5				
		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				
		중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,574	1.7	13.5	23.7	31.9	-	-	-	-	-				
		(백만달러/달러)																
		중국 평안보험	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					
증권	한국	중국파시픽보험그룹	41,879	3.8	1.0	3.8	13.7	17.8	13.4	11.6	1.7	1.5	13.9	15.4				
		(십억원/월)																
		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				
		키움증권	1,867	84,500	1.4	4.7	9.7	8.1	8.1	7.6	0.9	0.8	11.2	10.9				
		미국	S&P 500 INVST 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			
		(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					
	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					
	유럽	Euro STOXX Financial Service	106,716	436	0.0	3.1	12.9	11.7	15.9	14.6	1.6	1.5	11.2	10.2				
		(백만달러/달러)																
		UBS	48,091	12	2.1	-3.6	1.7	2.0	9.2	8.4	0.9	0.8	9.3	9.8				
		Credit Suisse	31,583	12	2.4	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				
		일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR In	39,019	326	1.3	-2.8	-2.4	3.8	29.4	11.0	0.7	0.7	-0.3	5.3			
		(백만달러/달러)																
		Nomura Holdings	13,130	4	1.2	-7.0	-5.7	-0.5	-37.1	9.9	0.5	0.5	-1.7	5.1				
		ORIX	18,598	14	0.8	-4.9	-5.7	-2.6	6.1	5.9	0.7	0.6	11.7	11.2				
		Daiwa Securities Group	8,804	5	1.2	-0.1	-5.1	3.7	13.7	11.8	0.7	0.7	5.4	5.9				
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	190,548	1,108	2.3	18.4	34.1	38.1	12.2	12.2	1.2	1.2	9.6	9.6				
		(백만달러/달러)																
		CITIC Securities	41,478	2.4	4.2	4.4	31.1	37.3	18.6	16.7	1.4	1.3	7.8	8.1				
		Haitong Securities	21,444	1.4	2.9	9.6	32.8	41.3	16.5	14.4	1.0	0.9	6.2	6.7				
		Huatai Securities	26,262	2.1	2.4	2.2	24.2	30.0	16.7	15.0	1.2	1.1	7.8	8.0				

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전조치와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 3월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 3등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권사찰에 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 3월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 3월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본사의 의견만을 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 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.