

메리츠 금융 Daily

2019. 3. 22

MERITZ
메리츠종금증권

News

신한금융, 제3 인터넷은행 '토스뱅크'서 발 뻔다

신한금융은 퍼테코 서비스 '토스'를 운영하는 비바리파블리카가 꾸린 토스뱅크 컨소시엄에 참여하지 않기로 내부적으로 검토한 토스뱅크 지분은 20% 수준...향후 4~5년 새 8천억원에 달하는 자본 투입이 필요

대출범의 우리금융, 동양·ABL운용 인수

자산운용과 ABL글로벌자산운용(옛 알리안츠자산운용)을 인수... 우리금융지주가 대출범한 뒤 첫 M&A 리금융은 비은행 금융사 M&A를 지속적으로 추진해 금융그룹의 면모를 갖춰나가기로

하나은행 지정규격 오늘 출범…조직안정·해외사업 과제

자회사 CEO 선임에 따라 부회장직이 여럿 공석이 되면서 어수선해진 조직을 재정비하는 것이 첫 번째 과제 '중국통'으로 꼽히는 지 내정자가 어떤 글로벌 사업전략을 펼칠지도 관심거리

미국 금융당국, 우리·농협·은행 세대별 방지 고강도 검사 확수

자금세탁방지 시스템을 제대로 구축하고 있는지 검사...지적 사항이 개선되지 않았다고 판단된 제재 가능성 관계자, "정기적인 검사를 뿐 특별한 건 없다"...금감원은 기존 저작본은 사항에 대한 재점검 가능성에 무게

연합인포맥스

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

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

증권거래세 0.05%p 내린다…국내외 주식 손익 통합 과세

상장주식 출처 상반기부터 인하…투자상품 간 손익통산·주식 양도손실 이월공제 협용 검토
주식 양도소득세 과세를 확대하려는 정책 목표와 연계해 증장기적으로 거래세를 추가로 인하하는 것도 검토

내려와 vs 안된다…은행·보험·저축은행 예보로 신경견

보험사들, '통상의 예금과는 다른 보험상품의 특수성을 감안하면 예보료율이 실질적인 위험도에 비해 과중'
보험업계 일각에서는 아래 보험 고객을 위한 보호제도는 예금보험 제도와 별도로 설계해야 한다는 주장

초대형IB 발행어음 한도서 혁신·벤처 투자금 제외

혁신기업의 성장자금 지원 시스템을 마련하기 위해 초대형 투자은행(IB)들의 발행어음 조달 한도 제한을 완화
최종구 금융위원장, "예비 유니콘 기업 등에 충분한 자금지원이 가능도록 성장지원펀드 운영방식을 개선할 것"

카드 순익의 6배…'베보다 큰 배꼽' 마케팅 비용 어当局

기본 부가서비스에 일회성 프로모션…총 수익 중 25.8% 달해...마케팅 개선안 내달 발표
카드 수수료 개편 방향의 영향으로 촉수율 혜택 규모가 향후 3년간 9000억원 규모라고 추정

연합인포맥스

한국일보

뉴스1

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	72,963	756	-1.6	-2.7	-1.3	-0.3	5.2	5.0	0.4	0.4	8.6	8.4
		KB금융	17,979	43,000	-1.1	-5.8	-8.4	-7.5	5.3	5.1	0.5	0.4	8.9	8.7
		신한지주	20,533	43,300	-1.8	-0.9	8.9	9.3	6.3	6.0	0.6	0.5	9.0	8.9
		하나금융지주	11,184	37,250	-1.6	-5.7	2.0	2.8	4.8	4.6	0.4	0.4	8.7	8.3
		우리은행	9,964	14,650	-2.3	-1.3	-7.5	-6.1	5.3	5.1	0.4	0.4	8.6	8.3
	미국 (백만달러/달러)	기업은행	8,250	14,350	-1.0	2.5	-1.3	2.1	5.0	4.9	0.4	0.4	8.4	8.0
		BNK금융지주	2,288	7,020	-1.3	-2.2	-4.7	-4.2	4.2	4.3	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,460	8,630	-0.3	0.3	3.3	3.9	4.4	4.2	0.3	0.3	7.5	7.5
		JB금융지주	1,148	5,830	-0.5	-5.7	7.3	2.3	3.6	3.5	0.3	0.3	9.5	9.1
		S&P 500 BANKS INDEX	1,356,918	308	-1.5	-3.0	15.5	10.6	10.0	9.1	1.2	1.1	11.8	12.2
보험	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	336,821	103	-1.6	-2.5	10.1	5.4	10.5	9.7	1.4	1.3	13.5	13.8
		BOA	271,626	28	-1.6	-3.3	21.2	14.4	9.7	8.8	1.1	1.0	11.2	11.5
		Wells Fargo	226,462	50	-1.1	0.6	11.5	8.2	10.1	8.8	1.3	1.2	12.7	13.9
		Citi Group	149,581	64	-0.6	-0.6	28.1	22.8	8.5	7.5	0.8	0.7	9.5	10.1
		Goldman Sachs	74,500	195	0.1	-0.5	22.1	16.5	8.1	7.4	0.9	0.8	11.1	11.5
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	568,822	95	-1.7	3.0	10.3	9.5	8.3	7.7	0.6	0.6	8.0	8.4
		BNP Paribas	61,069	49	-2.6	3.5	9.0	9.0	7.5	6.8	0.5	0.5	7.5	7.9
		UBS Group	47,216	12	-1.6	-1.5	1.2	-0.6	9.0	8.2	0.8	0.8	9.3	9.8
		Deutsche bank	17,476	8	-3.0	-2.2	7.6	6.9	13.5	9.4	0.2	0.2	1.9	2.7
		TOPIX BANKS INDEX	323,824	155	0.3	0.0	5.6	5.5	8.9	8.3	0.5	0.5	5.0	5.7
증권	일본 (백만달러/달러)	MUFG	70,269	5	-0.3	-1.2	5.8	6.6	7.7	7.8	0.5	0.4	6.2	5.7
		SMFG	50,725	36	0.3	1.0	10.2	10.9	7.6	7.7	0.5	0.5	7.2	6.8
		MFG	39,964	2	0.7	0.1	2.8	3.1	14.5	8.8	0.5	0.5	3.9	5.6
		SMTM	14,688	38	0.1	0.6	4.4	4.3	9.0	8.8	0.6	0.6	6.8	6.6
		CSI 300 Banks Index	1,011,230	6,080	-0.7	5.3	16.4	16.2	6.5	5.9	0.8	0.7	12.6	12.4
	중국 (백만달러/달러)	공상은행	291,030	0.8	-0.4	0.7	7.7	5.7	6.3	5.9	0.8	0.7	13.2	13.0
		건설은행	223,045	1.1	-1.0	1.7	12.2	11.0	6.4	5.9	0.8	0.8	13.7	13.5
		농업은행	191,274	0.6	-0.5	0.8	5.7	3.1	5.9	5.5	0.7	0.7	13.0	12.8
		중국은행	158,254	0.6	0.0	2.7	6.2	5.0	6.0	5.6	0.7	0.6	11.7	11.6
		KRX Insurance Index	47,179	1,640	-2.1	-1.2	5.3	5.0	9.1	8.2	0.7	0.6	5.4	5.4
보험	한국 (십억원/원)	삼성화재	14,070	297,000	-3.7	-1.7	11.6	10.4	12.2	10.8	1.1	1.0	9.0	9.8
		DB손해보험	4,998	70,600	-3.2	-2.1	-1.9	0.3	7.9	6.7	0.9	0.8	11.9	13.3
		현대해상	3,428	38,350	-1.4	-1.5	-8.2	-6.6	7.9	6.5	0.8	0.7	10.8	12.1
		메리츠화재	2,694	23,700	-1.9	3.0	12.3	8.5	8.8	7.4	1.1	1.0	13.4	14.5
		한화손해보험	627	5,370	-1.1	-3.9	1.2	-9.1	4.8	4.3	0.4	0.4	9.0	9.5
	미국 (백만달러/달러)	삼성생명	17,380	86,900	-0.9	-3.3	6.8	6.5	11.6	10.9	0.5	0.5	4.5	4.7
		한화생명	3,570	4,110	-1.0	-5.0	-4.1	-2.6	8.6	8.4	0.3	0.3	4.4	3.8
		동양생명	763	4,730	-0.9	-4.4	0.2	-0.8	9.2	7.3	0.3	0.3	3.7	4.4
		미래에셋생명	924	5,220	0.0	3.2	28.1	13.2	9.3	8.2	0.4	0.4	4.2	4.5
		S&P 500 INSURANCE INDEX	554,155	391	1.1	0.2	17.1	11.9	11.4	10.5	1.3	1.2	11.4	11.4
증권	유럽 (백만달러/달러)	CHUBB	62,418	136	1.6	1.6	9.6	5.4	12.6	11.8	1.2	1.1	9.5	9.5
		METLIFE	41,373	43	-0.4	-3.4	12.9	5.3	8.0	7.1	0.8	0.7	10.8	10.9
		Euro STOXX Insurance	353,783	276	-0.4	2.6	13.1	12.5	10.1	9.5	1.0	1.0	9.9	10.1
		Allianz	95,077	224	-0.8	2.1	12.7	10.5	9.8	1.3	1.2	1.2	12.4	12.6
		AXA	62,234	26	-0.3	5.7	20.3	19.9	8.2	7.9	0.9	0.8	9.9	10.2
	일본 (백만달러/달러)	ING	47,461	12	-0.1	-1.9	13.2	14.2	8.0	7.7	0.8	0.7	10.0	10.1
		TOPIX INSURANCE INDEX	114,114	937	0.1	-2.2	2.0	2.3	10.4	9.4	0.7	0.7	6.8	7.1
		Japan Post Holdings	52,946	12	-0.4	-1.9	3.7	3.7	12.3	12.2	0.4	0.4	3.2	3.2
		Tokio Marine Holdings	35,414	50	0.4	-0.3	5.6	4.8	12.3	11.4	1.0	1.0	8.3	8.5
		Dai-ichi Life Holdings	17,445	15	-1.0	-4.4	-6.3	-5.5	8.5	7.8	0.5	0.5	5.7	6.0
증권	중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index	-	1,589	-0.4	11.7	28.6	33.1	-	-	-	-	-	-
		중국 펑안보험	205,246	11.1	-0.7	8.9	23.5	26.0	12.6	11.0	2.5	2.1	21.0	21.3
		신화 생명보험	22,562	5.2	7.7	10.4	29.6	31.0	13.3	11.7	1.7	1.5	13.2	13.7
		중국 피씨피보험그룹	41,870	3.9	2.9	1.5	19.6	20.5	13.7	11.8	1.7	1.6	13.9	15.4
		KRX SEC INDEX	20,353	654	-0.1	1.2	9.4	9.3	7.9	7.3	0.7	0.7	7.6	7.6
	미국 (백만달러/달러)	미래에셋대우	5,036	7,650	-0.1	0.7	15.9	17.2	10.0	9.0	0.6	0.6	5.2	5.6
		NH투자증권	3,757	13,350	0.8	0.8	0.1	2.3	10.2	9.0	0.7	0.7	6.7	7.3
		한국금융지주	3,650	65,500	-0.5	5.1	11.0	10.1	6.7	6.2	0.8	0.7	11.8	11.7
		삼성증권	3,054	34,200	-0.3	-1.2	8.2	8.6	8.0	7.5	0.6	0.6	6.7	6.8
		키움증권	1,907	86,300	1.4	7.2	15.3	10.4	8.3	7.8	0.9	0.8	11.2	10.9
증권	유럽 (백만달러/달러)	S&P 500 INVEST BNK & BRK	227,367	140	-0.4	-1.0	16.6	10.1	9.9	9.0	1.2	1.1	12.6	13.0
		JP Morgan	336,821	103	-1.6	-2.5	10.1	5.4	10.5	9.7	1.4	1.3	13.5	13.8
		Goldman Sachs	74,500	195	0.1	-0.5	22.1	16.5	8.1					