

News

2분기 은행 주담대 심사 간헐해진다...가계·기업 신용유형 상승 한국경제
한국은행이 발표한 '금융기관 대출형태 세부에 결과'에 따르면 올해 1분기 국내 은행의 종합 대출대도지수 전방치는 4
금리나 민간연장 조건 등의 대출심사를 완화하겠다고 답한 금융사가 강화하겠다고 응답한 회사보다 많으면 플러스

은행 2월 실질 대출금리 3.0% '5년만에 최고' 파이낸셜뉴스
최근 명목 대출금리가 하락세지만 물가 상승률을 감안하면 실질 대출금리는 5년 만에 최고치를 기록...
실질 대출금리가 상승하면 가계의 소비나 기업의 투자를 위축...경제 성장을 충분히 뒷받침하지 못할 가능성

6대 시중은행 배당금 4조 육박...씨티·SC 배당성장 최고 연합뉴스
지난해 시중은행이 역대 최고급 실적에 힘입어 4주에 가까운 배당금을 주주들에게 지급한 것으로 집계
배당금이 많이 늘어날 수 있었던 것은 실적이 뒷받침...6대 시중은행의 지난해 순이익이 전년 대비 14.5% 증가

우리금융, 우리증권 증권사 전환 착수 이데일리
당장 증권사 인수가 어려운 상황에서 증권업 라이선스를 보유하고 있는 우리금융을 증권사로 전환하는 방안
우리금융 내부에서는 우리금융을 증권사로 전환해 운영한 후 인수할 증권사와 합치는 게 합리적일 수 있다고 분석

보험사 국제투자 1 급리! ...저리극력에도 연착륙 필요 연합뉴스
보험회사의 국제 투자와 저리 현상이 순환하면서 보험사들이 '금리 딜레마'에 빠졌다는 분석이 7일 제1
"보험사의 국제투자 증가가 국제금리 하락에 미치는 영향을 고려해 K-ICS 연착륙 방안을 마련할 필요가 있다"

금융당국 GA 관리 수위 강화...자사형 GA 늘어나나 한국경제
보험업 감독규정 개정으로 이달부터 100인 이상의 설계사를 보유한 GA는 보험사로부터 어떠한 금전적 지원 없이...
업계에서는 금융당국의 이런 정책적 작은 GA들은 사라지고 대형 GA가 더욱 커지고 자사형 GA가 늘어날 것으로 전망

ELS·ELB로 물리는 돈...재투자 자금 파이낸셜뉴스
최근 상황 규모가 큰 폭 증가한 가운데 우호적인 시장 상황이 조성되면서 투자자들이 재투자에 나서고 있다는 진단
지난달 상환금액은 7조7422억원으로 전월보다 2조5000억원 증가한 것으로 추정...지난 2018년 이후 최대치

190조원 덩치값 못하고...실질수익률 '마이너스' 기록한 퇴직연금 한국일보
지난해 퇴직연금 규모가 13% 가까이 증가하며 어느새 시장규모 200조원을 눈앞...하지만, 실질 수익률은 마이너스
퇴직연금의 실질수익률은 2016년 0.58%(1.58-1.0%)에서 작년(1.88-1.90=-0.02%)과 올해 연달아 마이너스를 기록

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											
은행	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX	75,666	779	-0.1	6.1	6.9	2.9	5.3	5.1	0.4	0.4	8.6	8.4		
		KB금융	18,940	45,300	-0.2	7.5	-0.4	-2.6	5.6	5.3	0.5	0.5	8.9	8.7		
		신한지주	21,624	45,600	0.3	8.6	18.4	15.2	6.6	6.3	0.6	0.5	9.0	8.8		
		하나금융지주	11,860	39,500	0.3	7.3	13.7	9.0	5.0	4.9	0.4	0.4	8.7	8.3		
		우리금융지주	9,794	14,400	-0.3	2.9	-2.7	-7.7	5.2	5.0	0.4	0.4	8.6	8.4		
		기업은행	8,394	14,600	-0.3	5.8	8.6	3.9	5.1	5.0	0.4	0.4	8.7	8.1		
		BNK금융지주	2,327	7,140	0.3	4.7	5.9	-2.6	4.3	4.3	0.3	0.3	6.4	6.7		
		DGB금융지주	1,434	8,480	-1.4	1.9	3.8	2.0	4.2	4.1	0.3	0.3	7.5	7.5		
		JB금융지주	1,137	5,770	-0.3	-1.4	2.7	1.2	3.6	3.5	0.3	0.3	9.5	9.1		
		미국 (백만달러/달러)	S&P 500 BANKS INDEX	1,362,048	314	-0.3	1.0	9.2	12.8	10.3	9.3	1.2	1.1	11.7	12.2	
	JP Morgan		342,033	105	-0.2	3.0	5.5	7.9	10.8	10.0	1.4	1.3	13.5	13.8		
	BOA		280,301	29	-0.2	1.5	14.6	18.0	10.1	9.1	1.1	1.0	11.1	11.4		
	Wells Fargo		221,556	49	-0.8	-2.0	3.6	5.9	9.9	8.7	1.2	1.2	12.6	13.7		
	Citi Group		153,419	66	-0.4	5.6	19.0	25.9	8.8	7.7	0.8	0.8	9.5	10.1		
	Goldman Sachs		77,181	202	0.1	3.7	15.9	21.1	8.5	7.8	0.9	0.8	10.9	11.4		
	유럽 (백만달러/달러)		Euro STOXX Bank	579,565	98	-0.3	6.9	8.1	12.6	8.5	7.9	0.6	0.6	7.9	8.4	
			BNP Paribas	62,380	50	-0.8	5.1	8.9	12.7	7.5	7.1	0.6	0.6	7.6	7.9	
			UBS Group	48,396	13	-0.6	4.3	-1.4	2.5	9.7	8.7	-0.9	0.8	8.6	9.6	
			Deutsche bank	17,268	8	-1.8	-3.2	-2.7	6.9	14.5	9.8	0.2	0.2	1.8	2.7	
		일본 (백만달러/달러)	TOPIX BANKS INDEX	318,524	154	0.5	5.1	4.0	4.9	8.3	8.0	0.5	0.5	5.6	5.8	
MUFG			69,947	5	0.7	4.2	4.6	6.3	7.6	7.8	0.5	0.4	6.2	5.7		
SMFG			50,650	36	0.6	7.9	9.3	10.9	7.6	7.7	0.5	0.5	7.2	6.8		
MFG			39,726	2	0.0	5.0	3.6	2.6	15.7	8.8	0.5	0.5	3.9	5.6		
SMTH			14,303	37	0.2	2.0	1.0	1.8	8.8	8.6	0.6	0.5	6.8	6.6		
중국 (백만달러/달러)			CSI 300 Banks Index	1,048,904	6,364	1.6	6.5	21.0	21.6	6.8	6.3	0.8	0.8	12.5	12.2	
	공상은행		298,880	0.9	1.9	3.9	11.7	9.8	6.6	6.2	0.8	0.8	13.1	12.8		
	건설은행		223,813	1.1	2.9	7.7	17.4	16.8	6.8	6.4	0.9	0.8	13.5	13.1		
	농업은행		194,691	0.6	1.3	2.7	7.4	5.3	6.1	5.7	0.8	0.7	12.8	12.5		
	중국은행		162,007	0.6	1.3	3.7	9.9	7.8	6.2	5.8	0.7	0.6	11.5	11.3		
	보험	한국 (십억원/원)	KRX Insurance Index	46,026	1,614	-0.1	1.0	5.3	3.3	8.9	8.1	0.7	0.6	5.3	5.3	
			삼성화재	13,881	293,000	1.0	1.9	8.5	8.9	11.6	10.4	1.0	0.9	9.0	9.7	
			DB손해보험	4,871	68,800	-1.4	-0.9	0.1	-2.3	7.6	6.5	0.8	0.8	11.7	13.0	
			현대해상	3,469	38,800	0.3	5.6	2.0	-5.5	7.9	6.7	0.8	0.7	9.2	10.2	
			메리츠화재	2,779	24,450	-0.8	7.5	8.9	11.9	9.0	7.7	1.2	1.0	13.4	14.5	
한화손해보험			604	5,170	0.8	-7.7	-8.5	-12.5	4.6	4.1	0.4	0.4	9.0	9.6		
삼성생명			16,960	84,800	0.4	-0.6	4.0	3.9	11.2	10.5	0.5	0.5	4.6	4.7		
한화생명			3,487	4,015	0.0	0.1	-3.4	-4.9	8.4	8.2	0.3	0.3	4.4	3.8		
동양생명			729	4,520	-0.7	-5.9	-4.4	-5.2	8.8	7.0	0.3	0.3	3.7	4.4		
미래에셋생명			905	5,110	1.4	-0.2	6.0	10.8	9.1	8.1	0.4	0.4	4.2	4.5		
미국 (백만달러/달러)		S&P 500 INSURANCE INDEX	565,447	397	0.4	3.8	13.8	13.8	11.8	10.8	1.4	1.3	11.3	11.4		
		CHUBB	63,048	138	0.6	4.5	9.5	6.5	12.8	12.0	1.2	1.1	9.4	9.5		
		METLIFE	43,135	45	0.7	2.0	6.3	9.7	8.3	7.5	0.8	0.7	10.6	11.0		
		AIG	39,182	45	1.0	7.5	11.9	14.3	10.3	9.0	0.7	0.6	6.8	7.3		
		유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Insurance	358,296	284	-0.2	4.3	14.9	15.6	10.4	9.8	1.1	1.0	10.0	10.3	
			Allianz	98,348	232	0.0	5.5	17.3	18.0	10.9	10.3	1.3	1.3	12.4	12.5	
			AXA	63,231	26	-0.5	5.8	21.0	23.3	8.5	8.1	-1.0	0.9	10.1	10.6	
			ING	49,375	13	-1.0	8.3	13.8	20.1	8.5	8.2	0.8	0.8	10.1	10.0	
			일본 (백만달러/달러)	TOPIX INSURANCE INDEX	115,523	952	0.8	6.6	4.6	4.0	9.6	9.1	0.7	0.7	7.2	7.2
				Japan Post Holdings	52,479	12	0.2	0.1	3.4	3.0	12.2	12.1	0.4	0.4	3.3	3.2
Tokio Marine Holdings	35,065			49	0.3	7.3	4.4	5.4	12.4	11.6	1.0	1.0	8.2	8.8		
Dai-ichi Life Holdings	17,706			15	1.5	6.4	-0.1	-3.9	8.6	7.9	0.5	0.5	5.7	6.2		
중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index			-	1,679	0.7	15.2	42.1	40.7	-	-	-	-	-	-	
	중국 평안보험			215,965	11.6	0.3	12.9	37.2	32.0	13.0	11.4	2.6	2.2	20.6	20.8	
	신화 생명보험	23,983		5.4	1.9	16.2	54.9	37.5	13.6	12.0	1.7	1.6	13.1	13.3		
	중국퍼시픽보험그룹	44,757		4.1	-0.2	12.7	31.0	27.4	13.9	12.1	1.8	1.6	14.0	15.4		
	증권	한국 (십억원/원)		KRX SEC INDEX	21,483	695	1.7	11.2	17.6	16.0	9.1	8.4	0.8	0.7	7.5	7.5
				미래에셋대우	5,201	7,900	1.9	8.7	19.9	21.0	10.3	9.2	0.6	0.6	5.3	5.6
			NH투자증권	4,094	14,550	1.7	15.5	16.4	11.5	11.0	9.7	0.8	0.8	6.8	7.3	
			한국금융지주	3,890	69,800	2.6	14.1	17.7	17.3	7.1	6.6	0.8	0.8	11.8	11.7	
			삼성증권	3,246	36,350	1.8	9.5	17.4	15.4	10.0	9.2	0.6	0.6	6.0	6.2	
			키움증권	2,057	93,100	-0.3	19.1	21.9	19.1	8.9	8.3	1.0	0.9	11.4	11.0	
미국 (백만달러/달러)			S&P 500 INVST BNK & BRK	234,361	145	-0.1	4.9	9.7	14.1	10.4	9.4	1.2	1.1	12.4	12.7	
			JP Morgan	342,033	105	-0.2	3.0	5.5	7.9	10.8	10.0	1.4	1.3	13.5	13.8	
			Goldman Sachs	77,181	202	0.1	3.7	15.9	21.1	8.5	7.8	0.9	0.8	10.9	11.4	
			Charles Schwab	59,440	45	-0.7	2.5	3.3	7.3	16.0	14.6	3.1	2.9	19.8	19.3	
		유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Financial Service	108,004	444	0.1	4.3	10.6	13.7	16.6	15.5	1.6	1.5	11.4	10.1	
			UBS	48,396	13	-0.6	4.3	-1.4	2.5	9.7	8.7	-0.9	0.8	8.6	9.6	
			Credit Suisse	31,378	12	-0.6	3.8	8.6	13.7	8.9	7.8	0.7	0.6	7.9	8.4	
			Deutsche Bank	17,268	8	-1.8	-3.2	-2.7	6.9	14.5	9.8	0.2	0.2	1.8	2.7	
			일본 (백만달러/달러)	TOPIX SEC&CMDTY FUTR In	37,866	321	-0.1	1.2	-1.2	1.9	11.4	10.2	0.7	0.6	4.8	5.6
				Nomura Holdings	13,117	4	0.0	1.8	-3.3	-0.3	-26.5	10.9	0.5	0.5	-2.4	4.5
ORIX				19,414	15	-0.6	7.8	1.7	2.0	6.4	6.1	0.7	0.7	11.6	11.1	
Daiwa Securities Group				8,335	5	0.1	-0.9	-5.8	-1.5	13.1	11.4	0.7	0.7	5.3	5.7	
중국 (백만달러/달러)				SZSE FINANCIALS INDEX	202,059	1,189	0.7	10.2	38.9	48.3	13.2	13.2	1.3	1.3	9.7	9.7
				CITIC Securities	43,712	2.5	-0.5	6.8	38.6	43.7	18.3	16.3	1.4	1.4	7.7	8.1
	Haitong Securities	23,871		1.4	0.2	9.3	37.0	47.7	15.7	14.0	1.0	1.0	6.5	7.0		
	Huatai Securities	26,614		2.1	0.5	11.5	26.6	34.2	16.7	14.7	1.2	1.2	7.8	8.1		

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전조치와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 4월 8일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권사로 참여
하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 8일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 8일 현재 동 자료에 언급된 종목을 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정
확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다