메리츠 금융 Daily

2019. 4. 23

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

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

MERITZ 메리츠종금증권

News

제3인터넷은행 '키움뱅크' 독주 파이낸셜뉴스

금융권에 따르면 지난 달 인터넷은행 예비인가를 신청한 애니밴드는 아직까지 인가 심사에 필요한 서류를 제출하지 않아…
또 키움뱅크와 양자 경쟁구도를 형성할 것으로 기대를 모았던 토스뱅크 컨소시엄은 신한은행과 결별한 뒤 고전

안착못한 인터넷銀…돌발변수에 또 발목 매일경제

정부가 의욕적으로 추진 중인 인터넷전문은행 활성화 정책이 `암초`를 만나…대주주적격성 심사에서 발목을 잡힌 케이뱅크
카카오 역시 합병한 카카오M의 2016년 온라인 음원 가격 담합과 김범수 카카오 의장의 공시 누락 위반 등 문제…

신한은행, 신금융 격전지 '금전신탁' 판정승…수탁액·손익 '쑥' CEO스코어데일리

신한은행(행장 진옥동)이 지난해 금융업계의 새로운 격전지로 떠오른 금전신탁 부분에서 큰 폭으로 실적이 개선
신한은행의 금전신탁 잔액은 전년 말 37조7000억원 대비 17.4%(6조5897억원) 늘어난 44조2897억원을 기록

캐피탈社, 작년 카드사 순이익 앞질러…2조 육박 연합인포맥스

지난해 말 기준 97개 여전사의 총자산은 143조5천억원으로 전년말대비 12조4천억원, 9.5% 증가…
자산 건전성 측면에서 캐피탈사는 지난해 말 기준 연체율 1.92%로 전년대비 0.05%포인트 상승…

업체 vs 보험사 갈등에…카풀 타다 사고나면 보상 못받나 서울경제

개인용 자동차보험을 든 경우 카풀 운전자는 보장을 받지 못하고 영업용 보험은 영업용 택시 등만 가능
서비스 확산 위해서 사고를 대비한 보험 적용이 필요한데 카풀 업체와 보험사 간 이견이 장기화되면 카풀 확산 차질

금융당국, '부동산 리스' 규제 푼다…中企 돈줄 트일듯 조선비즈

지금도 캐피탈 등 여신금융전문회사가 부동산 리스 사업을 할 수 있긴 하지만, 취급 관련 규정이 까다로워…
금융당국과 업계는 부동산 리스가 활성화되면 중소기업의 자금 공급에 크게 기여할 것으로 전망

마진 안 남아…NH·한투證, 발행어음 금리인하·일부 판매중단 연합인포맥스

최근 시중금리가 하락하면서 앞서 발행어음을 발행한 NH투자증권과 한국투자증권이 고심에 빠져…
NH투자증권은 지난주 'NH QV발행어음[원화]'의 금리를 기간에 따라 0.1~0.2%포인트씩 인하...시중금리가 하락에 따른 영

1분기 DLS 발행액 6조4천억원…전년동기比 22.3%↓ 연합인포맥스

한국예탁결제원에 따르면 1분기 DLS 발행금액은 6조4천억원으로 집계...이는 지난해 같은 기간 8조2천억원 대비 22.3% 줄
조기상환은 3조2천억원으로 직전분기보다 7천억원(28.5%) 늘었지만, 만기상환은 2조4천억원으로 4천억원(16.6%) 감소

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	KRX BANKS INDEX	73,997	759	-0.5	1.8	1.1	0.2	5.2	5.0	0.4	0.4	8.6	8.4
	(십억원/원)	KB금융	18,899	45,200	-0.3	6.4	-0.3	-2.8	5.6	5.4	0.5	0.5	8.8	8.6
		신한지주	21,197	44,700	0.1	3.4	10.1	12.9	6.4	6.1	0.6	0.5	9.0	8.8
		하나금융지주	11,214	37,350	-1.3	0.9	-0.4	3.0	4.8	4.6	0.4	0.4	8.7	8.3
		우리금융지주	9,420	13,850	-0.7	-1.4	-6.4	-11.2	5.1	4.8	0.4	0.4	8.6	8.4
		기업은행	8,308	14,450	0.0	1.8	5.9	2.8	4.9	4.9	0.4	0.4	8.5	8.2
		BNK금융지주	2,278	6,990	-1.4	0.6	-0.7	-4.6	4.2	4.2	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,421	8,400	-0.9	-3.0	0.5	1.1	4.2	4.1	0.3	0.3	7.6	7.5
		JB금융지주	1,101	5,590	-0.2	-3.5	-1.1	-1.9	3.4	3.4	0.3	0.2	9.5	9.0
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,408,588	325	-0.1	9.9	5.3	16.8	10.7	9.8	1.2	1.2	11.7	12.1
	(백만달러/달러)	JP Morgan	368,957	114	0.1	14.7	11.2	16.4	11.5	10.7	1.5	1.4	13.9	14.1
		BOA	289,650	30	0.1	11.3	3.8	22.0	10.5	9.5	1.1	1.0	11.3	11.5
		Wells Fargo	213,232	47	-0.7	-2.2	-4.3	2.6	10.1	9.1	1.2	1.1	12.0	13.0
		Citi Group	161,705	69	-0.8	13.3	12.5	32.7	9.1	8.0	0.9	0.8	9.6	10.0
		Goldman Sachs	78,027	205	-0.6	8.3	3.9	22.5	8.7	8.0	0.9	0.8	10.6	11.1
	유럽	Euro STOXX Bank	613,924	104	-0.1	12.5	12.2	19.0	9.1	8.4	0.7	0.6	7.9	8.3
	(백만달러/달러)	BNP Paribas	68,752	55	1.1	17.7	18.0	24.1	8.4	7.8	0.6	0.6	7.6	7.8
		UBS Group	51,068	13	0.6	13.5	3.4	9.8	10.7	9.4	0.9	0.9	8.6	9.6
		Deutsche bank	18,062	9	-1.4	7.1	-0.1	11.7	14.4	9.7	0.3	0.3	1.8	2.7
	일본	TOPIX BANKS INDEX	311,448	151	-0.3	-0.2	-0.4	2.9	7.9	7.9	0.5	0.4	5.6	5.8
	(백만달러/달러)	MUFG	68,449	5	-0.9	0.3	-0.6	4.2	7.5	7.7	0.4	0.4	6.2	5.7
		SMFG	50,768	36	0.0	3.3	5.6	11.4	7.6	7.7	0.5	0.5	7.2	6.8
		MFG	39,516	2	-0.1	1.4	1.0	2.3	18.9	8.8	0.5	0.5	3.8	5.6
		SMTH	13,840	35	0.2	-2.5	-3.0	-1.3	8.5	8.3	0.6	0.5	6.7	6.5
	중국	CSI 300 Banks Index	1,048,524	6,339	-2.8	4.5	16.8	21.1	6.8	6.3	0.8	0.8	12.5	12.2
	(백만달러/달러)	공상은행	300,526	0.9	-2.5	4.5	7.2	10.2	6.6	6.3	0.8	0.8	13.1	12.7
		건설은행	226,768	1.1	-3.3	4.8	10.8	15.7	6.8	6.4	0.9	0.8	13.4	12.9
		농업은행	194,121	0.6	-1.8	1.6	5.3	5.0	6.1	5.8	0.8	0.7	12.7	12.5
		중국은행	163,995	0.6	-2.5	3.4	10.1	8.9	6.3	5.9	0.7	0.6	11.5	11.2
보험	한국	KRX Insurance Index	45,506	1,595	-0.5	-3.0	1.4	2.1	9.1	8.1	0.7	0.6	4.9	4.9
	(십억원/원)	삼성화재	14,023	296,000	-0.8	-1.5	9.4	10.0	11.6	10.2	1.0	0.9	9.0	10.0
		DB손해보험	4,715	66,600	-0.7	-5.7	-1.3	-5.4	7.5	6.7	0.8	0.7	11.1	11.8
		현대해상	3,375	37,750	-0.5	-2.2	1.9	-8.0	7.7	6.5	0.7	0.7	9.2	10.2
		메리츠화재	2,671	23,500	1.1	0.4	6.8	7.6	8.9	7.4	1.1	0.9	12.5	13.9
		한화손해보험	595	5,100	0.0	-5.2	-7.8	-13.7	5.1	4.5	0.4	0.4	8.3	8.8
		삼성생명	16,800	84,000	-0.5	-3.6	-7.5	2.9	11.6	11.0	0.5	0.5	4.4	4.4
		한화생명	3,439	3,960	-0.1	-2.7	-8.1	-6.2	9.1	8.4	0.3	0.3	4.0	4.2
		동양생명	730	4,525	-0.1	-4.9	-7.5	-5.1	14.9	9.8	0.3	0.3	2.1	3.1
		미래에셋생명	933	5,270	0.6	0.6	10.3	14.3	9.5	8.5	0.4	0.4	4.1	4.3
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	574,928	402	-0.4	4.5	10.1	15.2	11.9	10.9	1.4	1.3	11.5	11.5
	(백만달러/달러)	CHUBB	63,255	138	-0.4	1.0	5.8	6.9	12.9	12.1	1.2	1.1	9.3	9.4
		METLIFE	43,278	45	-0.2	8.2	1.7	10.1	8.4	7.5	0.8	0.8	10.8	11.3
		AIG	40,008	46	-0.1	7.9	6.9	16.7	10.6	9.2	0.7	0.6	7.0	7.3
	유럽	Euro STOXX Insurance	369,468	291	0.2	7.2	12.9	18.6	10.6	10.0	1.1	1.0	10.0	10.2
	(백만달러/달러)	Allianz	102,412	242	0.4	9.4	17.2	22.7	11.4	10.7	1.4	1.3	12.4	12.5
		AXA	64,647	27	0.1	6.3	16.4	25.9	8.7	8.3	1.0	0.9	10.0	10.3
		ING	52,651	14	0.4	15.1	16.1	27.9	9.0	8.7	0.9	0.8	10.1	10.1
	일본	TOPIX INSURANCE INDEX	113,461	955	-0.6	4.5	4.2	4.3	9.6	9.2	0.7	0.7	7.1	7.2
	(백만달러/달러)	Japan Post Holdings	48,964	11	0.2	-5.8	-7.1	-3.7	11.2	11.3	0.4	0.4	3.3	3.2
		Tokio Marine Holdings	35,703	50	0.3	5.1	7.9	7.5	12.6	11.9	1.1	1.0	7.9	8.4
		Dai-Ichi Life Holdings	17,089	14	-1.6	2.9	-3.4	-7.1	8.4	7.7	0.5	0.5	5.7	6.1
	중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,775	-2.7	13.0	41.2	48.7	-	-	-	-	-	-
	(백만달러/달러)	중국 핑안보험	225,812	12.0	0.1	9.2	31.9	36.7	13.4	11.8	2.7	2.3	20.6	21.0
		신화 생명보험	25,644	5.9	-0.1	14.6	55.8	48.6	14.7	13.0	1.9	1.7	13.1	13.3
		중국퍼시픽보험그룹	47,927	4.3	-0.1	11.3	28.5	33.5	14.6	12.7	1.9	1.7	13.9	15.2
증권	한국	KRX SEC INDEX	21,236	690	0.3	6.3	9.7	15.3	8.7	8.1	0.8	0.7	8.3	8.2
	(십억원/원)	미래에셋대우	5,227	7,940	0.9	5.2	11.0	21.6	9.9	9.0	0.6	0.6	6.6	6.9
		NH투자증권	3,996	14,200	0.4	7.6	5.6	8.8	10.3	9.3	0.8	0.7	7.8	8.3
		한국금융지주	3,973	71,300	0.7	10.2	14.8	19.8	7.0	6.5	0.9	0.8	12.4	12.1
		삼성증권	3,286	36,800	0.5	8.6	11.5	16.8	9.9	9.2	0.7	0.6	6.8	7.0
		키움증권	1,854	83,900	-0.6	-2.7	2.6	7.3	7.9	7.6	0.9	0.8	11.6	11.0
	미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	241,579	149	-0.6	10.5	4.2	17.3	10.6	9.7	1.3	1.2	12.6	12.8
	(백만달러/달러)	JP Morgan	368,957	114	0.1	14.7	11.2	16.4	11.5	10.7	1.5	1.4	13.9	14.1
		Goldman Sachs	78,027	205	-0.6	8.3	3.9	22.5	8.7	8.0	0.9	0.8	10.6	11.1
		Charles Schwab	60,640	45	-0.2	8.7	-3.9	9.4	16.4	15.1	3.1	2.9	19.7	19.1
	유럽	Euro STOXX Financial Service	110,424	453	0.5	6.3	7.8	15.9	16.8	15.6	1.7	1.5	11.5	10.2
	(백만달러/달러)	UBS	51,068	13	0.6	13.5	3.4	9.8	10.7	9.4	0.9	0.9	8.6	9.6
		Credit Suisse	34,429	13	0.0	19.5	12.0	26.7	10.3	8.9	0.8	0.7	7.2	8.0
		Deutsche Bank	18,062	9	-1.4	7.1	-0.1	11.7	14.4	9.7	0.3	0.3	1.8	2.7
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	37,528	318	-0.6	-0.6	-4.2	1.2	11.3	10.0	0.7	0.6	5.0	5.9
	(백만달러/달러)	Nomura Holdings	13,489	4	-0.9	5.0	-4.6	2.7	-26.2	10.9	0.5	0.5	-2.5	4.8
		ORIX	18,513	14	-1.3	-0.6	-3.9	-2.6	6.2	5.9	0.7	0.6	11.6	11.2
		Daiwa Securities Group	8,057	5	-0.5	-5.9	-9.5	-4.7	12.8	11.2	0.7	0.7	5.3	5.7
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	195,186	1,149	-2.8	2.7	34.8	43.3	13.2	13.2	1.3	1.3	9.6	9.6
	(백만달러/달러)	CITIC Securities	40,832	2.3	-1.1	0.2	18.9	33.3	16.7	15.1	1.3	1.3	7.8	8.4
		Haitong Securities	21,840	1.3	-1.9	2.0	24.1	38.7	14.5	13.0	1.0	0.9	6.6	7.2
		Huatai Securities	24,503	2.0	-1.4	2.5	15.4	25.6	15.5	13.8	1.2	1.1	7.8	8.1

Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 4월 23일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 4월 23일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 4월 23일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김고은, 은경완) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정 치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.