메리츠 금융 Daily

2019. 5. 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

가계빚 1,540조…증가율 6년 만에 최저 매일경제

3월 말 가계신용 잔액은 1,540조원으로, 지난해 1분기 대비 4.9%, 전 분기 말 대비 0.4%, 3조3,000억원 늘어

정부의 고강도 대출 규제로 전년 동기 대비 증가율은 전 분기 대비 감소한 2013년 1분기 이후 최저치

비바리퍼블리카, 토스뱅크 대주주 '청신호' 조선비즈

최종구 금융위원장은 인터넷전문은행 예비인가를 신청한 토스 비바리퍼블리카 "비금융주력자로 보기 어렵다"

"통계청 표준산업분류에 따라야 한다. 오랜 고민 끝에 내린 결론"

'제로페이'를 어이할꼬…부진한 실적에 고민 깊어진 은행들 머니투데이

1분기 제로페이 결제액 13.6억, 서울시 올해 목표치 0.015% 그쳐

정부 차원의 제로페이 드라이브가 갈수록 거세지면서 은행들이 부진한 제로페이 실적을 그냥 두고 볼 수만은 없다는 지적

우리카드-롯데카드, '합병'이냐 '단순 투자'냐…카드업계, 순위 변동 여부에 초점 한국금융신문

카드업계에서는 '합병 후 업계 재편이 유력하다'고 보는 시각이 많지만 일각에서는 '단정하기 어렵다'는 목소리

우리카드와 롯데카드가 합병한다면 자산은 22조6000억여원…카드업계 2위인 삼성카드의 자산은 23조원

무디스 "보험사 신용등급·투자결정에 ESG 요인 중요해져" 연합뉴스

자본의 지속가능한 배분에 보험사가 완전한 역할을 하도록 요구하는 목소리가 높아지고 있어

무디스는 ESG 관련 정성 · 정량적 요인을 신용평가에도 반영

KDB생명 인수 검토해달라…산은, 우리금융에 공식제안 연합인포맥스

KDB산업은행이 우리금융그룹에 KDB생명보험 인수를 공식 제안…"값 얽매이지 않겠다"

생보사는 우리금융의 최우선 고려 대상이 아닌데다 KDB생명의 실적이 좋지 않고 가격도 높아 우리금융이 주저하는 요소

한투증권 자본시장법 위반 사항 넷…과징금·과태료 총 40억원 한국금융신문

금융감독원이 지난해 5월 8일부터 한국투자증권에 대한 종합검사를 진행한 결과 자본시장법을 위반한 사항이 총 네 가지 ろ

종합금융투자사업자의 계열회사 신용공여 제한 위반, 단기금융업무 운용기준 위반 등과 관련한 조치사항을 의결

미래에셋, 獨 프랑크푸르트 빌딩 판다…2년만에 고수익 머니투데이

2017년 3600억원 인수한 'T8 '빌딩 다시 매각키로…"매수자 측 좋은 조건 제시

"특정자산의 가격이 많이 올랐기 때문에 매각을 결정한 것"…"해외투자 방향이나 전략 등 변화는 없는 것

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%) 1D	1M	3M	YTD	PER(배) 2019E	2020E	PBR(배) 2019E	2020E	ROE(%) 2019E	2020E
은행	한국	KRX BANKS INDEX	74,798	766	0.1	-0.1	-1.4	1.1	5.2	5.1	0.4	0.4	8.6	8.4
	(십억원/원)	KB금융	19,317	46,200	-0.4	0.7	1.2	-0.6	5.8	5.6	0.5	0.5	8.7	8.6
		신한지주	21,837	46,050	1.0	2.2	5.4	16.3	6.6	6.3	0.6	0.6	9.2	8.9
		하나금융지주	11,124	37,050	-0.9	-1.1	-6.2	2.2	4.9	4.7	0.4	0.4	8.4	8.2
		우리금융지주	9,556	14,050	1.4	0.4	-5.4	-9.9	4.9	4.8	0.5	0.4	8.7	8.4
		기업은행	8,020	13,950	-0.4	-4.1	-0.4	-0.7	4.7	4.6	0.4	0.4	8.5	8.4
		BNK금융지주	2,308	7,080	0.0	0.1	-1.4	-3.4	4.4	4.3	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,395	8,250	-1.2	-3.1	-4.1	-0.7	4.2	4.0	0.3	0.3	7.6	7.4
		JB금융지주	1,087	5,520	-0.7	-1.8	-10.7	-3.2	3.4	3.4	0.3	0.3	9.7	9.1
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,364,273	315	-0.8	-2.9	0.2	13.1	10.3	9.5	1.2	1.1	11.7	12.1
	(백만달러/달러)	JP Morgan	359	111	-0.8	-2.4	6.3	13.5	11.1	10.4	1.5	1.4	13.9	14.1
		BOA	271	28	-0.7	-5.2	-1.5	15.6	10.0	9.0	1.1	1.0	11.3	11.5
		Wells Fargo	207	46	-0.5	-1.5	-5.1	0.0	9.9	9.0	1.2	1.1	11.9	12.8
		Citi Group	150	65	-2.1	-5.8	1.5	24.2	8.5	7.5	0.8	0.7	9.6	10.0
		Goldman Sachs	74	196	-1.8	-4.4	0.2	17.0	8.4	7.7	0.9	0.8	10.7	11.0
	유럽	Euro STOXX Bank	478,311	90	-1.4	-11.0	-0.1	3.8	7.9	7.4	0.6	0.5	7.8	8.1
	(백만달러/달러)	BNP Paribas	62,065	50	-1.1	-9.1	6.2	12.8	7.6	7.0	0.6	0.5	7.6	7.8
		UBS Group	46,090	12	-0.8	-5.5	2.7	3.8	9.8	8.6	0.8	0.8	8.6	9.9
		Deutsche bank	15,249	7	-2.0	-15.0	-13.2	-5.1	13.5	9.4	0.2	0.2	1.6	2.4
	일본	TOPIX BANKS INDEX	296,094	141	-0.0	-6.8	-7.2	-4.0	7.6	7.4	0.4	0.4	5.7	5.8
	(백만달러/달러)	MUFG	63,225	5	0.4	-8.9	-10.4	-5.2	6.9	7.0	0.4	0.4	6.2	5.8
		SMFG	48,830	35	-0.1	-5.1	-1.5	5.5	7.3	7.3	0.5	0.5	7.2	6.8
		MFG	36,298	1	-0.3	-9.5	-8.1	-7.5	17.1	7.9	0.4	0.4	4.0	5.6
		SMTH	13,886	36	0.3	-1.2	-4.3	-2.5	8.4	8.2	0.5	0.5	6.7	6.7
	중국	CSI 300 Banks Index	973,668	6,006	-0.3	-5.4	4.1	14.8	6.4	5.9	0.8	0.7	12.4	12.0
	(백만달러/달러)	공상은행	282,710	0.8	0.2	-2.8	1.8	6.8	6.5	6.2	0.8	0.7	12.9	12.5
		건설은행	202,339	1.0	-0.3	-5.5	0.4	9.6	6.5	6.1	0.8	0.8	13.3	12.8
		농업은행	182,884	0.5	0.0	-2.7	-0.3	1.9	6.0	5.7	0.7	0.7	12.6	12.3
		중국은행	154,411	0.6	0.3	-3.5	3.3	5.5	6.1	5.9	0.7	0.6	11.4	11.0
보험	한국	KRX Insurance Index	40,496	1,461	-0.5	-9.4	-12.0	-6.5	8.4	7.5	0.6	0.5	4.9	4.9
	(십억원/원)	삼성화재	13,123	277,000	0.5	-8.0	-8.3	3.0	11.5	10.0	0.9	0.9	9.0	9.9
		DB손해보험	4,283	60,500	-0.5	-10.9	-16.1	-14.1	7.0	6.0	0.7	0.7	11.1	11.8
		현대해상	2,785	31,150	0.5	-19.1	-20.0	-24.1	6.5	5.5	0.6	0.6	9.4	10.4
		메리츠화재	2,495	21,950	-1.1	-6.4	-4.6	0.5	8.3	6.9	1.0	0.9	12.5	13.9
		한화손해보험	500	4,285	-2.7	-15.3	-23.3	-27.5	5.1	4.2	0.4	0.3	7.3	8.8
		삼성생명	16,160	80,800	-0.4	-4.4	-10.1	-1.0	11.3	10.8	0.4	0.4	4.3	4.2
		한화생명	2,927	3,370	-2.0	-14.7	-22.1	-20.1	8.2	7.5	0.3	0.3	3.8	4.0
		동양생명	673	4,170	-2.2	-8.0	-15.8	-12.6	13.7	9.0	0.3	0.3	2.1	3.1
		미래에셋생명	889	5,020	-1.6	-3.5	-0.8	8.9	9.0	7.8	0.4	0.3	4.1	4.4
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	600,830	424	0.3	5.5	8.7	21.4	12.3	11.4	1.4	1.3	11.4	11.3
	(백만달러/달러)	CHUBB	67,774	148	1.2	7.2	10.6	14.6	14.0	13.0	1.2	1.2	9.2	9.2
		METLIFE	45,741	48	0.0	7.4	8.6	17.2	8.5	7.9	0.8	0.8	11.1	11.1
		AIG	45,714	53	0.1	14.3	23.5	33.4	10.8	10.3	0.7	0.7	7.2	7.2
	유럽	Euro STOXX Insurance	347,489	278	-0.5	-1.0	7.3	13.0	10.1	9.5	1.0	1.0	10.4	10.4
	(백만달러/달러)	Allianz	96,087	226	-0.8	-1.3	9.3	15.9	10.7	10.1	1.3	1.2	12.5	12.5
		AXA	60,670	25	-0.6	0.1	9.8	19.0	8.2	7.8	0.9	0.8	10.7	10.8
		ING	43,003	11	-1.6	-14.6	-7.2	5.2	7.5	7.3	0.7	0.7	10.0	9.8
	일본	TOPIX INSURANCE INDEX	111,635	928	-0.7	-3.1	-1.0	1.4	9.7	9.3	0.7	0.7	7.1	7.3
	(백만달러/달러)	Japan Post Holdings	49,102	11	-1.2	-2.4	-8.4	-4.9	11.1	11.2	0.4	0.4	3.3	3.2
		Tokio Marine Holdings	34,672	49	0.1	-4.4	-0.5	2.8	11.9	11.6	1.0	1.0	7.9	8.5
		Dai-Ichi Life Holdings	17,411	15	0.6	-0.4	-2.2	-6.8	8.4	7.8	0.5	0.5	5.7	6.1
	중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,599	-0.6	-10.6	12.4	34.0	-	-	-	-	-	-
	(백만달러/달러)	중국 핑안보험	202,378	10.8	0.1	-9.5	7.8	22.8	11.9	10.4	2.3	2.0	21.3	21.7
		신화 생명보험	19,853	4.6	-0.4	-21.4	-2.3	15.9	11.2	10.0	1.5	1.3	13.9	13.8
		중국퍼시픽보험그룹	40,803	3.7	0.5	-13.2	-4.0	14.0	12.2	10.6	1.6	1.5	14.4	15.3
증권	한국	KRX SEC INDEX	19,529	663	-0.0	-3.3	2.5	10.7	7.9	7.7	0.7	0.7	8.0	7.9
	(십억원/원)	미래에셋대우	4,865	7,390	-0.5	-5.9	-2.8	13.2	9.2	8.6	0.6	0.5	6.3	6.5
		NH투자증권	3,785	13,450	1.1	-4.9	1.5	3.1	9.5	8.9	0.7	0.7	8.0	8.1
		한국금융지주	3,945	70,800	-0.3	0.9	13.6	19.0	6.5	6.3	0.9	0.8	13.0	12.2
		삼성증권	3,076	34,450	-0.7	-5.1	-0.4	9.4	9.0	8.6	0.6	0.6	7.1	7.2
		키움증권	1,803	81,600	0.7	-2.5	1.4	4.3	6.0	6.7	0.8	0.8	13.3	10.9
	미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	230,231	141	-1.6	-5.2	-0.1	10.9	10.0	9.2	1.2	1.1	12.6	12.9
	(백만달러/달러)	JP Morgan	359,497	111	-0.8	-2.4	6.3	13.5	11.1	10.4	1.5	1.4	13.9	14.1
		Goldman Sachs	74,384	196	-1.8	-4.4	0.2	17.0	8.4	7.7	0.9	0.8	10.7	11.0
		Charles Schwab	58,166	44	-1.0	-3.8	-5.3	4.9	15.7	14.5	3.0	2.8	19.8	19.4
	유럽	Euro STOXX Financial Service	107,861	452	0.8	1.6	8.2	15.6	16.8	15.4	1.7	1.5	11.6	10.5
	(백만달러/달러)	UBS	46,090	12	-0.8	-5.5	2.7	3.8	9.8	8.6	0.8	0.8	8.6	9.9
		Credit Suisse	30,198	12	-0.9	-11.2	2.1	12.5	9.0	7.7	0.7	0.6	7.6	8.4
		Deutsche Bank	15,249	7	-2.0	-15.0	-13.2	-5.1	13.5	9.4	0.2	0.2	1.6	2.4
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	34,974	285	-0.2	-10.9	-12.2	-9.3	10.2	8.7	0.6	0.6	4.5	5.7
	(백만달러/달러)	Nomura Holdings	11,135	3	-1.2	-19.6	-19.3	-16.5	-17.2	9.6	0.4	0.4	-3.1	4.1
		ORIX	18,539	14	-1.0	-3.0	-1.7	-3.9	6.1	5.8	0.7	0.6	11.6	11.2
		Daiwa Securities Group	7,388	4	0.2	-10.2	-15.0	-13.9	11.8	10.0	0.6	0.6	5.3	5.9
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	181,736	1,005	-1.1	-12.4	0.5	25.3	8.6	8.6	-	-	10.1	10.1
	(백만달러/달러)	CITIC Securities	33,039	1.9	0.4	-15.3	-23.5	11.0	12.6	11.6	1.1	1.0	8.8	9.1
		Haitong Securities	17,915	1.1	-0.4	-17.9	-20.8	12.9	10.9	10.0	0.8	0.7	7.0	7.5
		Huatai Securities	20,182	1.6	1.8	-17.2	-28.1	1.6	12.1	10.8	0.9	0.9	8.0	8.3