

## News

### 우리금융, 내년 3월 이후 M&A '큰손' 등판한다 머니투데이

BIS 11.1% 우리금융 '내부등급업 승인'총력..내년 3월 이후 롯데카드 지분 추가확대 가능성  
자회사인 우리은행이 케이뱅크의 최대주주인데 케이뱅크의 부실이 커지면 우리금융의 M&A에 부담으로 작용

### 신한지주·KKR '5兆 공동펀드' 대폭 축소 매일경제

작년 MOU체결 블라인드펀드, 10분의 1인 5000억으로 축소...KKR의 신한지분투자는 무산  
펀드에 兆단위 자금 투입하면 BIS 비율 권고치 밑돌 수 있어 건전성 우려에 협력계획 후퇴

### 산업은행·기업은행, 내달부터 온실가스 배출권 시장 조성 연합뉴스

산업은행, 기업은행, 한국거래소 등 3개 금융기관과 온실가스 배출권 시장 조성을 위한 업무협약  
두 은행은 다음 달 10일부터 매일 3천t 이상의 매도·매수 호가를 배출권 시장에 제시할 예정

### 국민은행, 10%대 예금 놓고 3년만에 고객과 갈등재현 조짐 조선비즈

국민은행, 청약예금 금리 10%→1.8% 인하 통보...3년 유예 후 조정" 권고에도 가입자 민원 제기  
국민은행이 연 10%대 금리를 유지하면 매해 180억원 가량의 이자를 부담해야 하는 것으로 추산

### 차보험료 3년 인상...'불가피' vs '자승자박' 비즈니스와치

정비수가 인상...작년 대물·자차손해액 큰폭 증가...중고차 시세하락, 추나 급여화 등 "인상요인 수두룩"  
"최근 몇년간 우량고객 확보에 골몰해 출혈경쟁을 해오면서 대비책을 마련하지 못한 것도 문제"

### 국내 대형 증권사, 베트남 시장 확대에 '사활' 뉴스웨이

후발주자, 대규모 유상증자로 현지 증권사 인수...동남아권 시장 진출 전초기지로 활용  
"특히 베트남 대표기업에 대한 기업금융 업무를 중심으로 IB 업무가 활발하게 이루어지고 있어 향후 성장세가 두드러질 것"

### 안갯속 글로벌 증시에...채권형펀드 연초이후 7조 몰려 서울경제

설정액 10억이상 국내채권형 한달새 1.6조 밀물...주식형펀드선 잇단 자금유출 국내외 올 2.8조 빠져  
국내채권형 올 수익률 1.09% "안전성 중시 뚜렷", 글로벌 경기침체 우려로 채권형펀드 인기 이어질듯

### 코스피, 달러로 환산하면 전저점 깨졌다 매일경제

코스피를 달러화로 환산하면 지난해 10월과 올해 1월에 기록했던 장중 저점인 1980선 밑으로 떨어진 것으로 나타나  
환율 변동성이 높고 미·중 무역분쟁을 둘러싼 불확실성이 아직 남아 있는 상황에서 외국인들의 경계심이 더 커질 수 있다는

## 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	74,712	764	-0.2	1.3	-1.6	0.9	5.2	5.1	0.4	0.4	8.6	8.4	
		(십억원/원)													
		KB금융	19,296	46,150	-0.1	1.8	1.1	-0.8	5.8	5.5	0.5	0.5	8.7	8.6	
		신한지주	21,955	46,300	0.5	5.1	5.9	16.9	6.6	6.4	0.6	0.6	9.2	8.9	
		하나금융지주	11,034	36,750	-0.8	-0.5	-7.0	1.4	4.9	4.7	0.4	0.4	8.4	8.2	
		우리금융지주	9,488	13,950	-0.7	0.7	-6.1	-10.6	4.9	4.7	0.5	0.4	8.7	8.5	
		기업은행	7,992	13,900	-0.4	-2.1	-0.7	-1.1	4.7	4.6	0.4	0.4	8.5	8.4	
		BNK금융지주	2,317	7,110	0.4	2.2	-1.0	-3.0	4.4	4.3	0.3	0.3	6.7	6.7	
		DGB금융지주	1,392	8,230	-0.2	-1.8	-4.3	-1.0	4.2	4.0	0.3	0.3	7.6	7.4	
		JB금융지주	1,085	5,510	-0.2	-1.6	-10.8	-3.3	3.4	3.4	0.3	0.3	9.7	9.1	
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,353,645	309	-1.8	-5.0	-1.6	11.1	10.1	9.3	1.2	1.1	11.7	12.1	
		(백만달러/달러)													
		JP Morgan	352	109	-2.0	-4.5	4.3	11.3	10.9	10.2	1.5	1.4	13.9	14.1	
		BOA	264	28	-2.6	-7.7	-4.0	12.7	9.7	8.8	1.0	1.0	11.3	11.5	
		Wells Fargo	205	46	-1.2	-2.9	-6.2	-1.1	9.7	8.9	1.1	1.1	11.9	12.7	
		Citi Group	148	64	-1.2	-7.1	0.3	22.7	8.4	7.4	0.8	0.7	9.6	10.0	
		Goldman Sachs	73	192	-1.8	-6.0	-1.7	14.9	8.3	7.5	0.9	0.8	10.7	10.9	
		유럽	Euro STOXX Bank	470,000	89	-1.6	-11.2	-1.8	2.1	7.8	7.3	0.6	0.5	7.8	8.1
			(백만달러/달러)												
			BNP Paribas	61,002	49	-1.9	-9.3	4.1	10.6	7.4	6.9	0.6	0.5	7.6	7.8
UBS Group	45,493		12	-1.8	-6.8	0.9	2.0	9.6	8.4	0.8	0.8	8.6	9.9		
일본	Deutsche bank	15,022	7	-1.7	-14.6	-14.7	-6.7	13.3	9.2	0.2	0.2	1.6	2.4		
	TOPIX BANKS INDEX	296,583	140	-0.6	-6.0	-7.7	-4.6	7.5	7.4	0.4	0.4	5.7	5.8		
	(백만달러/달러)														
	MUFG	63,053	5	-0.9	-8.4	-11.2	-6.1	6.8	6.9	0.4	0.4	6.2	5.8		
	SMFG	48,815	35	-0.7	-4.7	-2.2	4.8	7.2	7.3	0.5	0.5	7.2	6.8		
	MFG	36,358	1	-0.5	-9.3	-8.6	-7.9	17.1	7.9	0.4	0.4	4.0	5.6		
중국	SMTH	14,008	36	0.2	1.5	-4.1	-2.3	8.4	8.2	0.5	0.5	6.7	6.7		
	CSI 300 Banks Index	969,500	5,971	-0.6	-6.2	3.4	14.1	6.4	5.9	0.8	0.7	12.4	12.0		
	(백만달러/달러)														
	공상은행	282,246	0.8	0.0	-2.8	1.8	6.8	6.5	6.2	0.8	0.7	12.9	12.5		
	건설은행	200,484	1.0	-0.3	-6.1	0.1	9.3	6.5	6.1	0.8	0.8	13.2	12.7		
	농업은행	183,124	0.5	0.3	-2.4	0.0	2.2	6.0	5.7	0.7	0.7	12.6	12.3		
보험	한국	KRX Insurance Index	40,592	1,459	-0.1	-10.2	-12.1	-6.6	8.4	7.4	0.6	0.6	4.9	4.9	
		(십억원/원)													
		삼성화재	13,052	275,500	-0.5	-9.5	-8.8	2.4	11.4	9.9	0.9	0.9	9.0	9.9	
		DB손해보험	4,276	60,400	-0.2	-11.4	-16.2	-14.2	7.1	6.1	0.7	0.7	11.1	11.8	
		현대해상	2,762	30,900	-0.8	-20.4	-20.7	-24.7	6.4	5.5	0.6	0.6	9.4	10.4	
		메리츠화재	2,501	22,000	0.2	-7.8	-4.3	0.7	8.3	6.9	1.0	0.9	12.5	13.9	
		한화손해보험	503	4,310	0.6	-14.8	-22.9	-27.1	5.2	4.3	0.4	0.4	7.3	8.8	
		삼성생명	16,300	81,500	0.9	-3.3	-9.3	-0.1	11.4	10.9	0.4	0.4	4.3	4.2	
		한화생명	2,940	3,385	0.4	-13.6	-21.7	-19.8	8.2	7.6	0.3	0.3	3.8	4.0	
		동양생명	683	4,235	1.6	-5.7	-14.4	-11.2	-	-	-	-	-	-	
	미래에셋생명	879	4,965	-1.1	-4.0	-1.9	7.7	8.9	7.7	0.4	0.3	4.1	4.4		
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	602,494	418	-1.3	3.3	7.4	19.8	12.2	11.3	1.4	1.3	11.4	11.3	
		(백만달러/달러)													
		CHUBB	67,339	147	-0.6	6.1	9.9	13.8	13.9	12.9	1.2	1.2	9.2	9.2	
		METLIFE	44,905	47	-1.8	5.0	6.6	15.1	8.4	7.7	0.8	0.8	11.1	11.3	
		AIG	45,401	52	-0.7	13.5	22.7	32.5	10.7	10.2	0.7	0.7	7.2	7.2	
		유럽	Euro STOXX Insurance	342,520	273	-1.6	-2.5	5.6	11.2	9.9	9.4	1.0	1.0	10.4	10.4
			(백만달러/달러)												
			Allianz	94,831	223	-1.5	-2.5	7.6	14.1	10.6	9.9	1.3	1.2	12.5	12.5
			AXA	60,047	25	-1.2	-1.1	8.5	17.5	8.1	7.7	0.9	0.8	10.7	10.8
일본		ING	42,232	11	-2.0	-15.7	-9.1	3.1	7.3	7.2	0.7	0.7	10.0	9.8	
	TOPIX INSURANCE INDEX	113,377	937	1.0	-1.5	-0.0	2.4	9.8	9.3	0.7	0.7	7.1	7.3		
	(백만달러/달러)														
	Japan Post Holdings	49,557	11	0.2	-1.1	-8.2	-4.7	11.1	11.2	0.4	0.4	3.3	3.2		
	Tokio Marine Holdings	35,484	50	1.7	-2.3	1.1	4.5	12.1	11.8	1.0	1.0	7.9	8.5		
	Dai-ichi Life Holdings	17,605	15	0.4	1.1	-1.7	-6.3	8.5	7.8	0.5	0.5	5.7	6.1		
중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,558	-2.6	-12.0	9.5	30.5	-	-	-	-	-	-		
	(백만달러/달러)														
	중국 평안보험	197,247	10.6	-0.5	-10.3	5.6	20.4	11.6	10.2	2.3	2.0	21.3	21.7		
	신화생명보험	19,526	4.5	-2.8	-22.3	-5.0	12.7	10.9	9.7	1.4	1.3	13.9	13.8		
중국퍼시픽보험그룹	39,963	3.6	-1.7	-14.2	-5.6	12.0	11.9	10.5	1.6	1.4	14.4	15.3			
증권	한국	KRX SEC INDEX	19,550	663	-0.0	-2.3	2.4	10.6	7.9	7.6	0.7	0.7	8.0	7.9	
		(십억원/원)													
		미래에셋대우	4,872	7,400	0.1	-4.5	-2.6	13.3	9.2	8.6	0.6	0.5	6.3	6.5	
		NH투자증권	3,771	13,400	-0.4	-2.9	1.1	2.7	9.4	8.8	0.7	0.7	8.1	8.2	
		한국금융지주	3,912	70,200	-0.8	1.4	12.7	18.0	6.5	6.3	0.9	0.8	13.0	12.2	
		삼성증권	3,103	34,750	0.9	-3.6	0.4	10.3	9.1	8.7	0.6	0.6	7.1	7.2	
		키움증권	1,839	83,200	2.0	0.4	3.4	6.4	6.1	6.8	0.8	0.8	13.3	10.9	
		미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	226,499	138	-1.9	-7.1	-2.0	8.8	9.8	9.0	1.2	1.1	12.6	12.9
			(백만달러/달러)												
			JP Morgan	352,425	109	-2.0	-4.5	4.3	11.3	10.9	10.2	1.5	1.4	13.9	14.1
	Goldman Sachs		73,033	192	-1.8	-6.0	-1.7	14.9	8.3	7.5	0.9	0.8	10.7	10.9	
	Charles Schwab		56,791	43	-2.4	-6.3	-7.5	2.4	15.3	14.2	2.9	2.7	19.8	19.4	
	Euro STOXX Financial Service		106,381	445	-1.5	-0.1	6.8	13.8	16.5	15.1	1.6	1.5	11.6	10.5	
	유럽	UBS	45,493	12	-1.8	-6.8	0.9	2.0	9.6	8.4	0.8	0.8	8.6	9.9	
		(백만달러/달러)													
		Credit Suisse	29,623	12	-2.4	-12.2	-0.3	9.8	8.8	7.5	0.6	0.6	7.6	8.4	
		Deutsche Bank	15,022	7	-1.7	-14.6	-14.7	-6.7	13.3	9.2	0.2	0.2	1.6	2.4	
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	35,016	284	-0.5	-9.3	-12.6	-9.7	10.2	8.6	0.6	0.6	4.5	5.7	
		(백만달러/달러)													
		Nomura Holdings	11,092	3	-1.1	-16.8	-20.1	-17.4	-17.0	9.5	0.4	0.4	-3.1	4.1	
ORIX		18,646	14	-0.1</											