

## News

**‘주가부양’ 나선 지방금융 회장들...시장 반응은 ‘미지근’** 아시아투데이  
지난 3월 김태오 DGB금융 회장을 시작으로, 김지완 BNK금융 회장, 김기홍 JB금융 회장까지 자사주를 사들여 주가가 양호한 실적대비 저평가됐다는 판단...경영에 대한 자신감을 드러내는 의미

**혁신 1위의 아이러니...인터넷, 혁신기준은 어디** 연합인포맥스  
우리나라는 ‘블룸버그 혁신지수’에서 올해 총점 87.38점...이 부문에서 우리나라는 6년 연속 가장 높은 순위를 차지 이러한 환경이 인터넷은행이라는 새로운 ‘메기’가 등장하는 데 걸림돌이 된다는 문제 제기가 금융권에서 나와

**2%대 금리, 2억원대까지 ‘비대면 신용대출’ 무한경쟁** 중앙일보  
‘비대면 신용대출’을 둘러싼 은행권의 경쟁이 치열...금리는 내리고 대출 한도는 높이는 공격적인 영업 비대면 신용대출은 디지털 고객 확보를 위해 각 은행이 각별히 신경 쓰는 분야

**당국 ‘리스크 빛’..저소득자 고가후 리스 막는다** 이데일리  
17일부터 캐피탈사 규제 강화 리스비용도 이용자 대출로 반영  
총부채원리금상환비율에 포함, DSR 3년내 105→90%로 축소...업계 ‘수입차 영업 위축’ 우려

**금감원, 자금세탁방지 은행계 보험사 ‘방카’ 정조준** 더벨  
금융감독원이 보험사를 대상으로 자금세탁방지 검사에 돌입...수검 대상은 농협생명을 포함한 은행계 보험사 중 선정 보험업계는 방카슈랑스 계약 체결 절차 자체가 복잡하고 자체 모니터링 시스템 구축도 마쳐 큰 이슈는 없을 것이라 예상

**해외주식 거래시스템, 뭐가 문제길래...예탁원·9개 증권사 철회 배경은** 쿠키뉴스  
금융감독원에 따르면 해외주식을 거래를 운용 중인 17개 증권사에 대해 전수조사 결과 미비사항 적발 제재 대상 총 9곳 한국투자증권, 삼성증권, 하나금융투자 등 증권사 9곳과 한국예탁결제원이 해외주식 거래 체계 미비로 제재

**‘1000분의 1초’ 쏜개 초단타매매...코스닥株 하루 수백개씩 ‘취락파락’** 뉴데일리  
미국 초대형 헤지펀드 그룹인 시타델이 국내 주식 불공정거래 혐의로 금융당국 조사를 받을 예정  
‘메릴린치에 대해 시장감시 규정 위반으로 제재를 확정된 뒤 시타델은 자본시장법 위반 혐의로 당국에 통보할 방침’

**한화증권 ‘CERCG ABCP 관련 금전 수수 조사 협조’** 연합인포맥스  
한화투자증권과 이베스트증권은 CERCG가 보증하고 자회사가 발행한 채권을 ABCP로 유통하며 국내 증권사 등에 판매 한화투자증권, "ABCP 발행 당시 실무자의 금전 수수가 있었다는 혐의 부분은 사실...추후 경찰 조사에 최대한 협조하겠다"

## Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액	종가	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)	
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
이벤트	한국 (십억원/원)	KRX BANKS INDEX	74,159	762	1.0	0.6	2.1	0.5	5.1	5.1	0.4	0.4	8.5	8.4
		KB금융	18,773	44,900	1.4	-3.1	5.2	-3.4	5.5	5.4	0.5	0.5	8.7	8.6
		신한지주	21,576	45,500	1.3	1.3	6.1	14.9	6.4	6.3	0.6	0.5	9.1	8.9
		하나금융지주	11,334	37,750	0.7	4.0	0.0	4.1	4.9	4.8	0.4	0.4	8.4	8.2
		우리금융지주	9,420	13,850	0.7	0.4	-2.1	-11.2	4.8	4.8	0.5	0.4	8.5	8.3
		기업은행	8,020	13,950	0.7	-0.4	0.0	-0.7	4.8	4.7	0.4	0.4	8.5	8.4
		BNK금융지주	2,330	7,150	1.1	1.9	4.2	-2.5	4.3	4.3	0.3	0.3	6.7	6.7
		DGB금융지주	1,411	8,340	0.5	-2.2	1.2	0.4	4.1	4.0	0.3	0.3	7.6	7.4
		JB금융지주	1,141	5,790	0.9	3.8	-1.4	1.6	3.7	3.6	0.4	0.3	9.7	9.1
		S&P 500 BANKS INDEX	1,337,115	316	1.4	-2.2	2.0	13.3	10.3	9.5	1.2	1.1	11.7	12.0
	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	358	110	1.1	-1.9	7.9	13.0	11.0	10.3	1.5	1.4	14.1	13.9
		BOA	267	28	2.0	-4.6	-1.5	13.9	9.8	8.9	1.1	1.0	11.3	11.5
		Wells Fargo	208	46	1.4	-1.9	-6.2	0.4	9.9	9.1	1.2	1.1	11.9	12.7
		Citi Group	155	67	2.2	-1.1	8.8	28.9	8.8	7.8	0.8	0.8	9.6	10.0
		Goldman Sachs	74	194	2.3	-3.5	-0.1	16.2	8.3	7.6	0.9	0.8	10.7	10.9
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Bank	461,189	88	1.6	-4.1	-0.7	0.6	7.7	7.2	0.6	0.5	7.8	8.1
		BNP Paribas	58,664	47	1.6	-2.2	5.1	5.1	7.1	6.5	0.5	0.5	7.6	7.8
		UBS Group	45,495	12	0.0	-4.2	2.0	0.2	9.5	8.3	0.8	0.8	8.4	9.9
		Deutsche bank	14,022	7	1.9	-11.5	-19.4	-12.5	12.9	8.8	0.2	0.2	1.5	2.4
		TOPIX BANKS INDEX	296,652	139	0.0	-2.4	-5.1	-4.9	7.6	7.4	0.4	0.4	5.7	5.8
일본 (백만달러/달러)	MUFG	64,052	5	0.2	-2.8	-7.5	-5.4	6.8	7.1	0.4	0.4	6.2	5.8	
	SMFG	48,770	35	-0.2	-2.5	0.5	3.8	7.2	7.3	0.5	0.5	7.2	6.8	
	MFG	35,744	1	0.1	-8.7	-8.3	-10.3	7.8	7.8	0.4	0.4	4.0	5.7	
	SMTH	14,420	37	0.2	7.0	-0.8	-0.3	8.6	8.3	0.6	0.5	6.7	6.7	
	CSI 300 Banks Index	985,867	6,098	1.4	1.1	2.2	16.5	6.5	6.0	0.8	0.7	12.4	12.0	
중국 (백만달러/달러)	공상은행	287,695	0.8	0.9	3.0	3.0	9.3	6.7	6.3	0.8	0.8	12.9	12.4	
	건설은행	203,497	1.1	1.7	4.0	4.4	14.3	6.8	6.4	0.9	0.8	13.2	12.7	
	농업은행	188,129	0.5	0.5	3.8	2.2	5.3	6.3	5.9	0.8	0.7	12.6	12.2	
	중국은행	148,274	0.5	0.5	4.7	3.6	3.6	6.0	5.7	0.7	0.6	11.4	11.0	
	KRX Insurance Index	40,909	1,464	2.0	-6.1	-8.9	-6.3	8.5	7.5	0.6	0.6	5.0	5.0	
	삼성화재	13,123	277,000	2.0	-5.3	-4.8	3.0	11.5	10.0	0.9	0.9	9.0	9.9	
	DB손해보험	4,425	62,500	3.3	-7.1	-10.5	-11.2	7.4	6.2	0.7	0.7	11.1	11.8	
	현대해상	2,740	30,650	2.7	-15.2	-17.8	-25.3	6.0	5.2	0.6	0.5	11.1	11.7	
	메리츠화재	2,427	21,350	1.7	-9.5	-5.9	-2.3	8.1	6.7	1.0	0.9	12.5	13.9	
	한화손해보험	486	4,160	0.2	-12.4	-24.2	-29.6	6.0	4.4	0.4	0.3	6.2	8.5	
미국 (백만달러/달러)	삼성생명	16,540	82,700	1.6	2.1	-3.2	1.3	11.6	11.1	0.4	0.4	4.3	4.2	
	한화생명	2,788	3,210	-0.2	-13.1	-19.9	-23.9	7.8	7.2	0.3	0.2	3.8	4.0	
	동양생명	628	3,890	-0.5	-9.4	-18.4	-18.4	5.4	7.7	0.3	0.2	5.1	3.5	
	미래에셋생명	824	4,655	0.0	-12.0	-7.8	1.0	8.4	7.6	0.3	0.3	4.3	4.6	
	S&P 500 INSURANCE INDEX	614,323	432	0.0	4.0	13.3	23.8	12.6	11.7	1.4	1.3	11.4	11.3	
	CHUBB	68,218	149	-0.3	2.9	13.2	15.3	14.1	13.1	1.2	1.2	9.2	9.3	
	METLIFE	46,017	48	0.2	1.0	10.7	17.9	8.6	7.9	0.8	0.8	11.2	11.3	
	AIG	46,384	53	0.8	3.3	27.3	35.3	11.0	10.4	0.7	0.7	7.1	7.2	
	Euro STOXX Insurance	353,624	279	-0.0	2.4	7.3	13.4	10.2	9.6	1.0	1.0	10.4	10.4	
	Allianz	98,337	231	1.1	2.7	9.0	16.6	10.8	10.1	1.3	1.2	12.5	12.5	
유럽 (백만달러/달러)	AXA	61,499	25	0.1	1.4	8.0	18.9	8.2	7.8	0.9	0.8	10.8	10.9	
	ING	44,419	11	2.2	-3.5	0.2	7.1	7.6	7.5	0.7	0.7	10.0	9.8	
	TOPIX INSURANCE INDEX	117,030	960	0.7	3.4	7.3	4.9	10.2	9.7	0.7	0.7	7.0	7.1	
	Japan Post Holdings	50,037	11	-0.4	-0.7	-7.4	-4.6	11.1	11.2	0.4	0.4	3.3	3.2	
	Tokio Marine Holdings	36,197	51	0.7	1.4	6.9	5.7	12.3	11.9	1.0	1.0	7.9	8.6	
일본 (백만달러/달러)	Dai-ichi Life Holdings	17,959	15	-0.6	6.1	5.1	-5.3	8.6	8.0	0.5	0.5	5.7	5.7	
	CSI All Share Insurance Index	-	1,631	2.5	-2.4	11.5	36.7	-	-	-	-	-	-	
	중국 평안보험	206,429	11.1	2.3	-0.4	9.3	26.1	12.1	10.6	2.4	2.1	21.1	21.4	
	신화생명보험	19,827	4.5	2.5	-9.1	-7.3	12.5	10.9	9.6	1.4	1.3	13.9	14.2	
	중국퍼시픽보험그룹	41,769	3.7	1.4	-1.2	2.1	15.8	12.3	10.7	1.6	1.5	14.3	15.2	
증권	한국 (십억원/원)	KRX SEC INDEX	20,398	688	0.8	4.8	10.0	14.8	7.1	6.6	0.7	0.7	8.5	7.9
		미래에셋대우	5,062	7,690	1.2	5.1	4.9	17.8	9.6	9.0	0.6	0.6	6.3	6.4
		NH투자증권	3,954	14,050	1.1	6.8	11.1	7.7	9.8	9.2	0.8	0.7	8.1	7.5
		한국금융지주	4,157	74,600	0.1	12.7	23.1	25.4	6.8	6.7	0.9	0.8	13.2	12.1
		삼성증권	3,143	35,200	0.6	2.8	5.2	11.7	9.5	8.9	0.6	0.6	6.8	7.0
		키움증권	1,825	82,600	1.3	1.8	5.0	5.6	6.0	6.7	0.8	0.8	13.6	11.0
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	221,739	140	1.5	-5.0	1.7	10.1	9.9	9.1	1.2	1.1	12.6	12.7
		JP Morgan	357,940	110	1.1	-1.9	7.9	13.0	11.0	10.3	1.5	1.4	14.1	13.9
		Goldman Sachs	73,851	194	2.3	-3.5	-0.1	16.2	8.3	7.6	0.9	0.8	10.7	10.9
		Charles Schwab	57,819	43	0.7	-5.2	0.1	4.3	15.6	14.5	2.9	2.7	19.8	19.4
	미국 (백만달러/달러)	Euro STOXX Financial Service	110,011	455	0.5	3.9	9.3	16.3	16.9	15.5	1.7	1.5	10.9	11.3
		UBS	45,495	12	0.0	-4.2	2.0	0.2	9.5	8.3	0.8	0.8	8.4	9.9
		Credit Suisse	29,511	12	-0.5	-8.1	-1.8	7.5	8.6	7.3	0.6	0.6	7.5	8.3
		Deutsche Bank	14,022	7	1.9	-11.5	-19.4	-12.5	12.9	8.8	0.2	0.2	1.5	2.4
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	35,473	286	0.7	-4.1	-8.3	-9.2	10.5	8.8	0.6	0.6	4.4	5.6
	일본 (백만달러/달러)	Nomura Holdings	11,348	3	0.5	-7.7	-13.4	-16.2	-17.3	10.0	0.4	0.4	-3.1	3.9
		ORIX	19,073	14	1.0	-1.4	2.3	-2.6	6.2	5.9	0.7	0.6	11.6	11.2
		Daiwa Securities Group	7,515	4	0.2	-3.9	-11.8	-13.8	11.8	10.1	0.6	0.6	5.3	5.8
		SZSE FINANCIALS INDEX	179,773	988	0.2	-5.1	-10.3	23.2	11.3	11.3	1.1	1.1	10.0	10.0
		CITIC Securities	32,646	1.8	2.7	-9.2	-22.1	5.6	12.4	11.4	1.0	1.0	8.8	9.1
중국 (백만달러/달러)	Haitong Securities	17,952	1.0	1.3	-12.4	-22.4	6.9	10.8	9.9	0.7	0.7	7.0	7.5	
	Huatai Securities	20,011	1.6	2.0	-8.1	-21.9	-1.5	12.1	11.0	0.9	0.9	8.0	8.3	

## Compliance Notice

당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 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 추정치로 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.