

News

민간택지 아파트에도 분양가 상한제...사실상 부동산 추가대책 연합뉴스
민간택지 아파트 분양가도 토지비·기본건축비 토대로...분양가 인하 효과
"지금 분양가 상승률이 아파트 상승률보다 높다...부동산 과열이 심화 시 분양가 상한제를 적극적으로 고민해야 할 것"

익스포저 축소하는 日 은행...국내은행 반사이익 연합뉴스
국내은행 입장에서 재무구조가 탄탄한 일본의 중소·중견 우량 기업을 대출고객으로 확보할 수 있다는 진단도
다만 기업과 은행 모두 대출금리가 부담...일본계은행에서 국내은행으로 갈아탈 경우 필연적으로 대출금리가 올라...

카카오M 위법 문제안돼...카뱅 대주주 적격성 '청신호' 연합뉴스
카카오뱅크에 대한 대주주 적격성에 과거 카카오M의 공정거래법 위반 전력을 문제 삼지 않기로 내부 입장 정한 듯...
금융당국은 이런 판단을 토대로 이르면 이달 말, 늦어도 내달 초까지 대주주 적격성 심사를 마무리하기로

시중은행 정규직 줄고 비정규직 늘었다 아시아투데이
신한·국민·우리·하나·SC제일·한국씨티 전체 직원 수는 6만8798명으로 지난해 말에 비해 634명 줄어
반면 시중은행들의 비정규직 수는 지난해 말 3984명에서 올해 3월 말 4272명으로 288명, 7.2%가량 증가

최종구 위원장, "인슈어테크 부작용 방지하는 보험사에 인센티브 제공" 한국경제
인슈어테크 관련 투자를 늘려가고 있는 것을 긍정적으로 보면서도 소비자 정보 유출, 금융 소외계층 등에 대해 우려
"금융당국은 인슈어테크와 관련된 정책에 있어 소비자의 혜택은 최대화하되 사각지대는 최소화할 것"

자본규제 유예...보험사 자본확충 시기 섣범 복잡 데일리안
금융당국 K-ICS 충분한 경과 설정...미국 ICS 적용 연기 영향...보험사 "영구채 발행위해 지금이 최적기"
금리뿐 아니라 추후 보험사의 영구채 발행이 몰릴 경우 중소형사는 경쟁에서 밀려 발행 자체가 불가능할 것이라는 의견도

증권사 핵심 먹거리인 ELS...온라인서 '출혈 경쟁' 돌입 머니투데이
상반기 추가연계증권(ELS)과 추가연계사채(ELB) 발행액은 43조 7,200억원으로 2015년 상반기 이후 가장 많은 규모
초대형 투자은행(IB) 위주였던 ELS 시장에서 발행량이 많지 않았던 키움증권과 메리츠증권 등이 발행을 크게 늘려

대형 증권사, 中企 대출 '절감'...삼성증권, 대출액 '0' 이데일리
스타트업, 벤처기업에 대한 자금 공급 등 중투사가 모험자본으로서 역할 강화하라는 애초 기대와는 달리 기대치를 밑돌아
금감원, "모험자본 역할을 강화하도록 다양한 유인 방안을 관계기관과 협의해나갈 것"

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	71,990	741	-1.6	-1.8	-4.3	-2.2	5.0	4.9	0.4	0.4	8.7	8.5	
		KB금융	18,230	43,600	-1.7	-1.6	-2.7	-6.2	5.4	5.3	0.5	0.4	8.7	8.6	
		신한지주	20,699	43,650	-1.7	-2.8	-4.1	10.2	6.2	6.0	0.6	0.5	9.1	8.9	
		하나금융지주	10,779	35,900	-1.9	-4.3	-8.4	-1.0	4.6	4.5	0.4	0.4	8.4	8.2	
		우리금융지주	9,420	13,850	-1.4	0.7	-3.5	-11.2	4.8	4.8	0.5	0.4	9.0	8.8	
		기업은행	7,905	13,750	-0.7	-0.7	-4.8	-2.1	4.7	4.6	0.4	0.4	8.5	8.4	
		BNK금융지주	2,363	7,250	-2.0	2.5	1.8	-1.1	4.4	4.3	0.3	0.3	6.7	6.8	
		DGB금융지주	1,309	7,740	-1.9	-6.7	-7.1	-6.9	3.8	3.7	0.3	0.3	7.6	7.4	
		KB금융지주	1,137	5,770	-2.4	0.5	1.6	1.2	3.6	3.6	0.3	0.3	9.8	9.2	
		S&P 500 BANKS INDEX	1,406,105	325	-0.6	4.8	4.0	16.8	10.7	9.9	1.2	1.1	11.7	11.9	
	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	366	113	-0.5	4.1	7.6	15.6	11.2	10.6	1.5	1.4	14.0	13.8	
		BOA	278	29	-0.2	6.1	0.6	18.5	10.3	9.4	1.1	1.0	11.2	11.4	
		Wells Fargo	214	48	-0.5	4.2	-1.8	3.1	10.3	9.5	1.2	1.1	11.7	12.4	
		Citi Group	164	71	-0.4	8.3	8.3	36.6	9.4	8.3	0.9	0.8	9.5	9.8	
		Goldman Sachs	78	206	-1.0	8.4	2.0	23.2	8.9	8.1	0.9	0.9	10.9	10.9	
		Euro STOXX Bank	476,361	91	-1.5	5.3	-3.0	4.1	8.1	7.6	0.6	0.5	7.8	8.0	
		BNP Paribas	60,229	48	-1.0	5.3	3.7	8.9	7.4	6.9	0.6	0.5	7.6	7.8	
		UBS Group	46,388	12	-0.5	2.7	0.7	2.9	9.8	8.6	0.8	0.8	7.9	9.4	
		Deutsche bank	15,609	8	-5.9	12.6	-7.2	-3.3	15.2	10.1	0.2	0.2	1.5	2.2	
		TOPIX BANKS INDEX	301,686	142	0.1	1.8	-6.5	-3.2	6.8	7.7	0.4	0.4	5.7	5.5	
일본 (백만달러/달러)	MUFG	66,239	5	0.1	3.7	-7.0	-2.1	7.1	7.4	0.4	0.4	6.2	5.7		
	SMFG	49,445	35	-0.1	1.3	-3.7	5.3	7.3	7.4	0.5	0.5	7.2	6.7		
	MFG	37,079	1	0.6	4.0	-8.6	-6.8	4.3	4.3	0.4	0.4	4.0	5.6		
	SMTH	14,162	36	0.2	-1.5	-2.5	-2.0	8.5	8.2	0.6	0.5	6.7	6.8		
	CSI 300 Banks Index	983,427	6,084	-1.8	3.6	-1.5	16.2	6.5	6.0	0.8	0.7	12.4	12.0		
	공상은행	280,320	0.8	-1.4	1.9	1.0	5.7	6.4	6.1	0.8	0.7	12.9	12.4		
	건설은행	201,219	1.1	-1.1	4.2	1.8	17.1	6.9	6.6	0.9	0.8	13.2	12.7		
	농업은행	179,692	0.5	-1.4	0.0	-0.2	0.0	6.0	5.6	0.7	0.7	12.6	12.1		
	중국은행	148,470	0.5	-1.1	-0.3	0.6	2.8	6.0	5.7	0.7	0.6	11.4	11.0		
	퍼펙트	한국 (십억원/원)	KRX Insurance Index	38,732	1,361	-0.4	-5.2	-14.9	-12.8	8.2	7.2	0.5	0.5	4.9	4.9
삼성화재			12,317	260,000	0.4	-4.2	-11.0	-3.3	10.9	9.4	0.9	0.8	9.0	9.9	
DB손해보험			3,929	55,500	0.9	-8.3	-18.3	-21.2	7.1	6.2	0.6	0.6	10.5	10.8	
현대해상			2,441	27,300	-0.9	-8.5	-28.3	-33.5	5.0	4.3	0.5	0.5	10.3	10.7	
메리츠화재			2,239	19,700	-0.3	-6.2	-17.6	-9.8	8.1	6.8	0.9	0.8	12.0	12.9	
한화손해보험			440	3,765	-2.8	-9.3	-27.0	-36.3	5.9	4.2	0.3	0.3	5.8	8.0	
삼성생명			16,160	80,800	-1.1	-0.7	-4.2	-1.0	11.7	11.1	0.4	0.4	4.1	4.1	
한화생명			2,627	3,025	-0.8	-5.9	-24.1	-28.3	7.3	6.7	0.2	0.2	3.8	4.0	
동양생명			690	4,275	-3.3	9.3	-5.1	-10.4	5.4	7.7	0.3	0.2	5.1	3.5	
미래에셋생명			779	4,400	-0.6	-5.5	-14.6	-4.6	8.0	7.4	0.3	0.3	4.1	4.4	
미국 (백만달러/달러)		S&P 500 INSURANCE INDEX	634,132	445	-0.3	3.0	12.7	27.3	13.0	12.0	1.5	1.3	11.5	11.4	
		CHUBB	68,420	149	-0.1	0.5	9.5	15.7	14.2	13.2	1.3	1.2	9.2	9.2	
		METLIFE	48,032	51	-0.3	4.6	13.3	23.1	9.0	8.3	0.9	0.8	11.5	11.6	
		AIG	47,802	55	0.6	4.5	23.2	39.5	11.2	10.7	0.8	0.7	6.8	6.9	
		Euro STOXX Insurance	369,869	294	0.2	5.7	9.0	19.7	10.7	10.0	1.1	1.0	10.4	10.5	
		Allianz	103,799	245	0.4	6.7	11.0	24.5	11.5	10.7	1.4	1.3	12.5	12.4	
		AXA	64,688	27	0.0	6.2	8.4	26.2	8.8	8.3	0.9	0.9	10.7	11.0	
		ING	44,975	12	-2.0	4.4	-5.3	9.4	7.8	7.7	0.7	0.7	10.0	9.6	
		TOPIX INSURANCE INDEX	118,382	975	-0.1	2.2	3.2	6.5	10.3	9.8	0.8	0.7	6.9	6.9	
		Japan Post Holdings	50,474	11	-0.7	0.6	-5.2	-3.6	11.2	11.1	0.4	0.4	3.3	3.3	
일본 (백만달러/달러)	Tokio Marine Holdings	36,539	51	-0.4	1.7	2.5	6.8	12.4	11.9	1.1	1.1	7.9	8.7		
	Dai-ichi Life Holdings	18,015	15	0.2	-0.2	-0.0	-4.9	8.6	8.1	0.5	0.5	5.7	5.6		
	CSI All Share Insurance Index	-	1,796	-2.7	12.8	6.1	50.5	-	-	-	-	-	-		
	중국 평안보험	230,693	12.3	-1.2	12.1	3.6	38.2	13.2	11.5	2.7	2.3	21.4	21.5		
	신화생명보험	20,926	4.8	-2.5	9.5	-16.4	20.3	11.8	10.4	1.5	1.4	13.8	14.1		
	중국퍼시픽보험그룹	42,585	3.8	-2.9	7.7	-6.1	18.3	12.2	10.8	1.6	1.5	13.9	14.6		
	증권	한국 (십억원/원)	KRX SEC INDEX	20,754	698	-2.3	2.4	1.1	16.6	8.0	7.9	0.8	0.7	8.6	8.1
			미래에셋대우	5,155	7,830	-3.0	3.0	0.6	19.9	9.6	8.9	0.6	0.6	6.5	6.6
			NH투자증권	3,954	14,050	-2.4	1.1	-2.1	7.7	9.1	8.8	0.8	0.7	8.7	7.9
			한국금융지주	4,324	77,600	-1.9	4.2	10.7	30.4	6.8	6.8	0.9	0.9	14.0	12.4
삼성증권			3,340	37,400	-2.0	6.9	2.7	18.7	9.2	8.9	0.7	0.7	7.6	7.6	
키움증권			1,733	78,400	-2.1	-3.8	-13.8	0.3	5.2	6.2	0.8	0.7	15.0	12.2	
S&P 500 INVST BNK & BRKG			228,324	140	-1.6	1.4	-3.3	10.0	10.0	9.3	1.2	1.1	12.7	12.6	
JP Morgan			366,147	113	-0.5	4.1	7.6	15.6	11.2	10.6	1.5	1.4	14.0	13.8	
Goldman Sachs			78,276	206	-1.0	8.4	2.0	23.2	8.9	8.1	0.9	0.9	10.9	10.9	
Charles Schwab			53,387	40	-2.1	-7.0	-10.4	-3.7	14.8	14.2	2.7	2.7	19.4	18.7	
미국 (백만달러/달러)		Euro STOXX Financial Service	109,849	464	-0.0	2.7	7.2	18.8	17.2	16.1	1.8	1.7	11.3	11.6	
		UBS	46,388	12	-0.5	2.7	0.7	2.9	9.8	8.6	0.8	0.8	7.9	9.4	
		Credit Suisse	30,892	12	-1.1	5.4	0.3	13.4	9.2	7.8	0.7	0.6	7.1	8.0	
		Deutsche Bank	15,609	8	-5.9	12.6	-7.2	-3.3	15.2	10.1	0.2	0.2	1.5	2.2	
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	37,059	300	-0.3	5.9	-4.8	-4.5	11.2	9.3	0.6	0.6	4.2	5.5	
		Nomura Holdings	12,289	4	-0.0	9.0	-6.6	-9.1	-18.7	11.4	0.5	0.5	-3.1	3.8	
		ORIX	19,922	15	-0.2	5.6	0.3	1.8	6.4	6.2	0.7	0.7	11.6	11.2	
		Daiwa Securities Group	7,504	4	-0.6	0.1	-11.6	-13.8	11.8	10.3	0.6	0.6	5.3	5.7	
		SZSE FINANCIALS INDEX	192,300	1,054	-2.9	7.5	-10.2	31.4	12.3	12.3	1.2	1.2	9.9	9.9	
		중국 (백만달러/달러)	CITIC Securities	37,577	2.0	-1.9	12.6	-17.3	12.9	13.7	12.6	1.1	1.1	8.6	8.9
Haitong Securities	19,579		1.1	-1.7	6.3	-22.2	10.1	11.1	10.0	0.8	0.7	6.8	7.4		
Huatai Securities	25,590		1.7	-2.8	10.4	-17.8	6.6	13.1	11.9	1.0	0.9	7.7	8.3		

Compliance Notice 당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지 및 관련한 사항이 없습니다. 2019년 7월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 7월 9일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 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 하시기를 바랍니다.