

News

자영업자 빚 늘려 버렸다...금융위기 후 최대 7.8兆 한국경제  
도소매 · 숙박 · 음식점 업종의 대출금 잔액은 3월 말보다 7조7987억원(3.8%) 증가한 213조5875억원으로 집계  
경기 침체와 최저임금 인상에 직격탄을 맞은 자영업자...'돈벌이'가 시원치 않자 대출로 연명하는 자영업자가 증가

DLF 사태·日 수출규제·키코... 은성수, 어떤 답변 내놓을까 파이낸셜뉴스  
29일 청문회, 금융시장 안정과 소비자보호 등에 초점...DLF · DLS 사태와 관련 아직까지 원론적인 수준의 발언...  
아울러 개인 신상과 관련해 다주택 보유 및 세중수 아파트 실거주 문제 등 관한 의혹을 어떻게 해명할지에도 눈길

빚 못갚는 저신용자 늘었다 매일경제  
주담대 보유한 신용등급 7~10등급 저신용자 가운데 올해 3월까지 1년간 연체를 경험했던 사람 비율이 일제히 상승  
경기가 저점으로 향하는 과정에서 부실이 저신용자 등 취약계층을 시작으로 다른 계층으로 번질 수 있다는 우려

시중은행, 하반기 공개채용 고심... '일자리 창출' 압박에 "솔직히 부담된다" 한국경제  
금융위원회는 지난 6월 '일자리 중심 경제'를 달성하겠다고며 금융권의 일자리 창출 실태 조사 계획 밝혀...  
4대 은행 관계자, "하반기 공개채용의 경우 대부분 기존 계획에 따라 진행되지만 정부의 눈치를 안 볼 수는 없다"

보험研 "파괴된 보험생태계 재건을 위한 대책 필요" 연합뉴스  
성장 동력 약화와 분쟁 증가 및 보험사기 등으로 파괴된 국내 보험산업 재건을 위한 대책이 필요하다는 주장이 제기  
보험상품 가격 자유화 조치 이행을 통해 보험사가 보험 마진만으로도 충분히 생존할 수 있도록 환경을 조성해야...

보험사 자문하는 의사 '이름·소속기관' 등 공개 데일리메디  
보험사의 의료자문제도가 '유령자문제도'로 불릴 만큼 소비자 권익을 심각하게 훼손했다는 비판에 따라 관련 법안이 발의  
의료자문제도에서는 자문의 익명성이 보장돼 보험사에게 유리한 내용으로 자문 결과를 내놓을 가능성이 높다는 지적

은성수 "52시간제로 주식거래 시간 단축 여부 검토 필요" 연합뉴스  
주 52시간 근무제와 관련해 현행 주식 거래시간을 단축할 필요가 있다는 일각의 주장에, "살펴볼 필요가 있다고 생각한다"  
은성수 금융위 후보자, "불필요하게 근로 부담만 늘린다는 주장도 있는 만큼 여러 제반 사정을 고려해 살펴볼 필요가 있다"

블랙스완 vs 찻잔 속 태풍 홍콩시위 놓고 전망 엇갈려 한국경제  
견잡을 수 없이 번지고 있는 홍콩 시위를 놓고 국내 증권업계에서 상반된 시나리오가 교차...  
시위가 중국 경제의 경착륙을 촉발하는 '블랙 스완'(극단적으로 예외적인 사건의 발생)과 '찻잔 속 태풍' 전망 동시 상존

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	63,606	650	0.5	-10.7	-13.8	-14.2	4.3	4.3	0.4	0.4	8.9	8.5
		KB금융	16,181	38,700	0.1	-11.2	-14.3	-16.8	4.8	4.7	0.4	0.4	8.7	8.5
		신한지주	18,921	39,900	0.6	-9.1	-12.7	0.8	5.6	5.5	0.5	0.5	9.2	8.8
		하나금융지주	9,578	31,900	1.1	-9.1	-12.2	-12.0	4.1	4.0	0.3	0.3	8.6	8.2
		우리금융지주	7,618	11,200	-0.4	-14.8	-20.0	-28.2	3.8	3.8	0.4	0.3	9.3	9.0
		기업은행	6,899	12,000	1.7	-9.8	-12.1	-14.6	4.0	4.0	0.3	0.3	8.8	8.4
		BNK금융지주	2,096	6,430	0.9	-10.9	-7.2	-12.3	3.8	3.9	0.3	0.2	7.0	6.5
		DGB금융지주	1,127	6,660	-0.3	-13.3	-17.3	-19.9	3.3	3.2	0.2	0.2	7.5	7.1
		JB금융지주	1,054	5,350	0.6	-3.3	-1.8	-6.1	3.1	3.1	0.3	0.3	10.0	9.1
		S&P 500 BANKS INDEX	1,258,241	302	1.4	-10.3	-1.6	8.3	9.9	9.4	1.1	1.1	11.6	11.5
	미국 (백만달러/달러)	JP Morgan	341	107	1.0	-8.1	-0.9	9.4	10.6	10.1	1.4	1.4	14.0	13.9
		BOA	250	27	1.4	-12.7	-3.2	9.0	9.5	8.8	1.0	0.9	11.1	11.1
		Wells Fargo	200	45	1.6	-6.8	0.8	-1.3	9.8	9.9	1.1	1.1	11.7	11.0
		Citi Group	141	62	1.1	-12.9	-1.5	19.8	8.2	7.3	0.8	0.7	9.6	9.7
		Goldman Sachs	75	200	1.2	-9.8	6.3	20.0	8.7	7.9	0.9	0.8	10.5	11.0
		Euro STOXX Bank	417,111	80	0.0	-10.8	-8.8	-8.5	7.3	6.9	0.5	0.5	7.7	7.8
	유럽 (백만달러/달러)	BNP Paribas	55,663	45	-0.3	-6.4	-2.6	1.8	6.7	6.4	0.5	0.5	7.9	7.9
		UBS Group	40,486	10	-0.2	-9.3	-12.8	-11.3	8.5	7.7	0.7	0.7	8.1	9.0
		Deutsche bank	14,753	7	0.3	-9.4	2.4	-7.4	131.6	15.8	0.2	0.2	-1.3	1.3
		TOPIX BANKS INDEX	278,319	129	-0.1	-8.0	-7.5	-12.0	7.1	7.1	0.4	0.4	5.5	5.5
	일본 (백만달러/달러)	MUFG	64,289	5	0.2	-5.9	-1.4	-7.3	6.7	6.9	0.4	0.4	6.2	5.7
		SMFG	45,269	32	-0.2	-10.7	-10.3	-6.0	6.5	6.6	0.4	0.4	7.2	6.6
		MFG	36,617	1	-0.1	-2.7	-1.6	-10.3	8.1	8.1	0.4	0.4	4.0	5.4
		SMTH	12,536	32	-0.2	-12.1	-14.4	-15.4	7.3	7.1	0.5	0.5	6.7	6.7
	중국 (백만달러/달러)	CSI 300 Banks Index	908,375	5,853	-0.8	-5.5	1.2	11.8	6.2	5.7	0.8	0.7	12.4	12.0
		공상은행	257,290	0.8	-0.4	-4.4	-0.2	2.1	6.2	5.9	0.8	0.7	12.9	12.4
		건설은행	187,063	1.0	0.0	-5.7	4.2	9.1	6.6	6.2	0.8	0.8	13.2	12.7
		농업은행	163,199	0.5	-0.3	-5.6	-3.2	-5.6	5.6	5.3	0.7	0.6	12.4	12.0
		중국은행	135,680	0.5	-0.8	-4.3	-3.2	-1.9	5.7	5.4	0.6	0.6	11.4	11.0
퍼펙트	한국 (십억원/원)	KRX Insurance Index	32,026	1,166	1.0	-11.6	-18.6	-25.4	7.6	6.6	0.5	0.4	4.0	4.0
		삼성화재	10,730	226,500	0.4	-13.7	-16.4	-15.8	12.0	10.2	0.7	0.7	6.8	7.3
		DB손해보험	3,356	47,400	0.3	-14.3	-22.8	-32.7	7.1	6.1	0.6	0.5	8.2	8.7
		현대해상	2,070	23,150	0.4	-15.5	-23.7	-43.6	5.6	4.7	0.4	0.4	9.0	9.8
		메리츠화재	2,024	17,800	0.6	-8.5	-17.2	-18.5	7.9	6.7	0.8	0.7	10.8	11.9
		한화손해보험	375	3,210	0.9	-4.2	-20.4	-45.7	6.1	4.5	0.3	0.3	4.3	5.8
		삼성생명	13,400	67,000	0.9	-13.0	-16.1	-17.9	10.3	9.9	0.4	0.4	3.8	3.6
		한화생명	2,054	2,365	0.9	-5.8	-25.9	-44.0	7.1	6.5	0.2	0.2	2.6	2.9
		동양생명	577	3,575	1.0	-9.1	-12.8	-25.1	7.1	6.1	0.3	0.3	5.7	3.3
		미래에셋생명	713	4,030	3.5	0.4	-14.5	-12.6	7.1	6.6	0.3	0.3	4.1	4.3
	미국 (백만달러/달러)	S&P 500 INSURANCE INDEX	587,575	416	0.0	-6.5	0.5	19.2	12.0	11.3	1.3	1.2	11.5	11.2
		CHUBB	71,553	157	0.9	2.6	7.7	21.5	15.0	14.0	1.3	1.2	9.4	9.6
		METLIFE	40,932	44	-0.3	-12.9	-6.5	6.5	7.7	7.2	0.7	0.6	11.3	11.1
		AIG	45,627	52	-0.5	-8.4	1.3	33.1	10.1	10.1	0.7	0.7	7.3	7.2
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Insurance	328,809	265	-1.3	-6.9	-3.2	7.9	9.7	9.1	0.9	0.9	10.0	10.3
		Allianz	92,556	218	-1.0	-7.2	-2.4	12.4	10.4	9.7	1.2	1.2	12.3	12.1
		AXA	55,600	23	-2.2	-11.4	-6.4	10.2	8.1	7.3	0.8	0.8	10.2	10.9
		ING	36,612	9	-0.2	-16.3	-11.3	-9.9	6.5	6.5	0.6	0.6	9.9	9.3
	일본 (백만달러/달러)	TOPIX INSURANCE INDEX	110,767	905	0.2	-7.5	-4.3	-1.2	9.6	9.2	0.7	0.7	6.9	6.9
		Japan Post Holdings	40,685	9	0.7	-11.1	-21.1	-24.3	8.8	8.9	0.3	0.3	3.3	3.2
		Tokio Marine Holdings	36,304	51	0.6	-5.9	-2.4	3.5	12.0	11.4	1.0	1.0	7.9	8.9
		Dai-ichi Life Holdings	16,072	13	-0.2	-10.1	-11.0	-17.3	7.5	7.0	0.4	0.4	5.7	5.6
	중국 (백만달러/달러)	CSI All Share Insurance Index	-	1,782	-1.1	-3.0	7.5	49.3	-	-	-	-	-	-
		중국 평안보험	216,537	11.4	-0.6	-5.6	4.1	29.7	11.0	10.4	2.4	2.1	23.2	22.0
		신화 생명보험	19,263	4.3	-1.6	-12.9	-7.4	7.9	9.4	8.8	1.4	1.2	14.3	14.7
		중국퍼시픽보험그룹	44,011	4.0	-0.5	-5.5	12.9	24.3	10.4	10.3	1.7	1.5	16.9	15.6
KEO	한국 (십억원/원)	KRX SEC INDEX	18,022	621	0.4	-8.0	-5.2	3.6	6.5	6.8	0.7	0.6	15.7	14.8
		미래에셋대우	4,700	7,140	1.1	-6.3	-3.5	9.3	8.1	8.0	0.6	0.5	7.2	6.9
		NH투자증권	3,349	11,900	0.4	-9.8	-9.2	-8.8	7.6	7.5	0.7	0.6	8.5	8.5
		한국금융지주	3,912	70,200	0.6	-8.9	-1.1	18.0	5.4	5.7	0.8	0.8	15.4	13.2
		삼성증권	3,063	34,300	0.9	-7.3	0.0	8.9	8.3	8.1	0.6	0.6	114.3	107.8
		키움증권	1,403	63,500	1.0	-12.9	-20.1	-18.8	4.4	5.4	0.6	0.6	14.8	11.5
	미국 (백만달러/달러)	S&P 500 INVST BNK & BRKG	204,209	131	1.4	-12.3	-3.8	3.4	9.5	8.8	1.1	1.0	12.3	12.3
		JP Morgan	341,491	107	1.0	-8.1	-0.9	9.4	10.6	10.1	1.4	1.4	14.0	13.9
		Goldman Sachs	74,990	200	1.2	-9.8	6.3	20.0	8.7	7.9	0.9	0.8	10.5	11.0
		Charles Schwab	48,013	37	1.7	-16.2	-13.8	-11.6	13.8	13.6	2.5	2.4	19.0	18.1
	유럽 (백만달러/달러)	Euro STOXX Financial Service	104,465	451	-0.8	-2.9	-0.1	15.4	16.5	15.5	1.8	1.7	11.6	11.6
		UBS	40,486	10	-0.2	-9.3	-12.8	-11.3	8.5	7.7	0.7	0.7	8.1	9.0
		Credit Suisse	29,199	11	0.2	-6.9	-4.1	5.8	9.0	7.3	0.6	0.6	7.1	8.0
		Deutsche Bank	14,753	7	0.3	-9.4	2.4	-7.4	131.6	15.8	0.2	0.2	-1.3	1.3
	일본 (백만달러/달러)	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	34,277	286	0.3	0.5	-0.3	-9.2	9.7	8.9	0.6	0.6	5.3	5.6
		Nomura Holdings	13,719	4	1.3	19.8	18.8	-1.1	-20.4	9.6	0.5	0.5	-3.1	5.2
		ORIX	19,108	14	0.8	-8.0	-1.1	-4.8	6.0	5.8	0.7	0.6	11.6	11.2
		Daiwa Securities Group	7,143	4	-0.0	-5.9	-6.9	-20.0	10.9	10.1	0.6	0.5	5.3	5.5
		SZSE FINANCIALS INDEX	191,445	1,056	-1.2	-2.0	4.4	31.7	12.9	12.9	1.2	1.2	10.2	10.2
		CITIC Securities	34,879	1.8	-0.3	-7.2	-0.4	4.4	13.2	12.1	1.0	1.0	8.1	8.6
	중국 (백만달러/달러)	Haitong Securities	18,682	1.0	0.1	-6.0	-6.1	-0.1	10.1	8.9	0.7	0.6	6.9	7.6
		Huatai Securities	22,307	1.5	-0.7	-9.3	-4.1	-7.3	11.8	10.6	0.8	0.8	7.6	8.2

Compliance Notice  
당사는 동 자료에 언급된 종목 중 메리츠화재와 계열회사의 관계가 있습니다. 동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 2019년 8월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니니다. 당사는 2019년 8월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 8월 29일 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 추정 치료사 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.