

# 메리츠 금융 Daily

2019. 10. 10

MERITZ  
메리츠종금증권

은행/지주 Analyst 은경완  
02. 6454-4870  
kw.eun@meritz.co.kr

보험/증권 Analyst 김고은  
02. 6454-4871  
[goenkim@meritz.co.kr](mailto:goenkim@meritz.co.kr)

News

금리 하락에…5대 시중銀 마이너스통장 대출 42조 훌쩍

이데일리

최근 부동산시장이 회복세를 보이는 데다 대출금리도 떨어지면서 마이너스통장 대출이 늘고 있어…

한국은행이 이달 기준금리를 추가로 내릴 가능성이 높아 당분간 대출 금리 하락세가 이어질 전망

막오른 제3인터넷銀 경쟁…15일까지 신청

매일경제

금융위원회와 금융감독원은 10일부터 15일까지 제3인터넷전문은행 예비인가 신청을 받아...

올해 초 한 차례 인가 심사 과정을 거쳤던 키움, 커소시엄과 토스 커소시엄 재신청과 새로운 커소시엄 등장 여부가

電動機及電動機器、引擎、壓縮機

100

증기 대출금리 3%대… 잔액 200조 돌파

을 초반 해도 4%대였던 5대 시중은행의 중소기업 운전자금대출 평균금리가 지난달 3%대로 일제히 하락

페라리급 '배달 오토바이 보험료' 싸진다

매일경제

배달 서비스 시장이 지난해 15조원에서 올해는 20조원에 육박할 것으로 업계는 예상...시장이 커지면서 오토바이 사고 급증 신고된 이륜차 중 보험에 가입된 차량은 43.5%인 96만704대에 불과...가입을 주저하는 가장 큰 이유는 보험료

**보험사기 보험금 환수해야 경찰 건의에, 당국 법개정 검토**

조선비즈

현행 보험사기방지특별법 보험사기로 지급된 보험금 환수 조항이 없어…경찰이 이례적으로 정부에 법 개정의 필요성 건의  
보험사기에 따른 형사처벌 강도보다 보험사기로 엄는 경제적 이들이 크기 때문에 보험사기가 극복되지 않는다는 것

卷之三十一

100

획대되는 홍콩의 경고를…ELS 15조원 초기상환률 견뎌나가

최근 홍콩 시위가 다시 격화 조짐 보이면서 홍콩 H지수 심리적 마지노선인 1만 선 초반까지 떨어지면서 증권가 친환경

## Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액 (조원)	종가 (원, 달러)	등락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)	
					1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
은행	한국	KRX BANKS INDEX	67.6	686	0.0	-2.8	-7.0	-9.5	4.5	4.5	0.4	0.4	8.9	8.4
		신한지주	19.6	41,400	0.7	-1.9	-5.0	4.5	5.8	5.7	0.5	0.5	9.2	8.7
		KB금융	17.4	41,700	1.1	-1.9	-3.8	-10.3	5.1	5.1	0.4	0.4	8.7	8.4
		하나금융지주	10.2	33,900	-0.4	-3.1	-5.7	-6.5	4.3	4.3	0.4	0.3	8.8	8.1
		우리금융지주	8.5	11,750	0.0	-4.9	-13.9	-24.7	4.1	4.1	0.4	0.4	9.2	9.0
		기업은행	7.2	12,550	-2.0	-3.5	-7.4	-10.7	4.2	4.2	0.4	0.3	8.7	8.3
		BNK금융지주	2.3	7,000	0.1	1.6	-4.1	-4.5	4.1	4.3	0.3	0.3	7.0	6.4
		DGB금융지주	1.2	7,030	-1.7	-3.3	-10.1	-15.4	3.5	3.4	0.3	0.2	7.5	7.1
	미국	JB금융지주	1.1	5,430	-0.5	-3.7	-5.1	-4.7	3.1	3.2	0.3	0.3	10.0	9.1
		S&P 500 BANKS INDEX	1,598.7	318	0.8	-1.8	-2.0	14.2	10.5	10.1	1.2	1.1	11.5	11.3
보험	미국	JP Morgan	431.6	113	0.7	-1.6	0.2	15.4	11.2	10.8	1.5	1.4	14.1	13.8
		BOA	311.1	28	0.9	-2.6	-4.4	13.2	9.8	9.3	1.0	1.0	10.8	10.8
		Wells Fargo	254.2	48	0.7	-0.5	1.8	4.5	10.4	10.8	1.2	1.2	11.7	10.7
		Citi Group	182.5	67	1.6	-2.0	-5.1	29.5	8.9	7.9	0.8	0.8	9.6	9.7
		Goldman Sachs	88.3	197	-0.3	-7.1	-4.7	17.8	8.7	8.0	0.9	0.8	10.4	10.8
		Euro STOXX Bank	570.9	83	0.3	-3.4	-7.1	-4.5	7.5	7.3	0.5	0.5	7.6	7.7
		BNP Paribas	69.8	47	0.4	-2.8	-0.2	7.6	7.0	6.8	0.5	0.5	8.0	7.9
		UBS Group	48.8	11	-0.2	-4.4	-11.4	-9.5	8.5	7.9	0.7	0.7	8.1	8.6
	유럽	Deutsche bank	17.2	7	0.2	-14.1	-3.1	-9.3	22.4	13.5	0.2	0.2	-0.9	1.3
		TOPIX BANKS INDEX	351.1	139	-0.6	1.2	-0.3	-5.5	7.6	7.7	0.4	0.4	5.6	5.5
일본	미국	MUFG	80.9	5	-0.7	-0.4	3.3	-1.2	7.2	7.5	0.4	0.4	6.2	5.6
		SMFG	55.3	34	-0.4	1.2	-3.6	-0.9	6.8	7.0	0.5	0.5	7.2	6.6
		MFG	45.7	2	-0.9	0.6	4.2	-5.2	8.5	8.5	0.5	0.5	4.0	5.4
		SMTH	15.3	34	-1.5	-0.6	-5.3	-8.8	7.9	7.6	0.5	0.5	6.7	6.8
		CSI 300 Banks Index	1,141.4	6,163	1.1	2.4	3.7	17.8	6.6	6.0	0.8	0.7	12.4	12.0
	중국	공상은행	322.1	0.8	0.4	1.5	0.5	5.5	6.4	6.1	0.8	0.7	12.9	12.4
		건설은행	230.4	1.0	0.8	1.1	2.1	12.1	6.7	6.4	0.9	0.8	13.1	12.7
		농업은행	201.5	0.5	0.3	0.3	-2.8	-3.1	5.7	5.4	0.7	0.6	12.4	12.0
		중국은행	167.4	0.5	0.6	0.0	-2.2	0.3	5.8	5.6	0.6	0.6	11.3	11.0
		KRX Insurance Index	39.3	1,190	0.6	-2.6	-11.2	-23.8	7.6	6.7	0.4	0.4	3.8	3.8
보험	미국	삼성화재	10.3	217,000	0.7	-6.9	-17.0	-19.3	11.5	10.0	0.7	0.6	6.6	7.1
		DB손해보험	3.6	50,300	1.0	-1.0	-4.0	-28.6	7.4	6.4	0.6	0.5	8.2	8.6
		현대해상	2.3	25,300	0.2	2.6	-5.9	-38.4	6.3	5.4	0.5	0.5	8.4	9.0
		메리츠화재	2.1	18,050	0.3	-4.7	-7.4	-17.4	7.8	7.6	0.8	0.7	10.7	10.2
		한화손해보험	0.4	3,020	0.7	-9.3	-19.6	-48.9	6.0	4.8	0.3	0.3	3.1	5.0
		삼성생명	14.0	69,900	0.7	-0.7	-12.7	-14.3	10.8	10.2	0.4	0.4	3.8	3.6
		한화생명	2.0	2,325	3.8	-6.6	-22.2	-44.9	7.9	5.8	0.2	0.2	2.4	3.1
		동양생명	0.6	3,755	1.5	-0.7	-12.5	-21.3	4.0	6.9	0.2	0.2	6.0	3.2
	유럽	미래에셋생명	0.7	4,080	0.4	-3.3	-3.8	-11.5	6.8	6.4	0.3	0.3	4.1	4.2
		S&P 500 INSURANCE INDEX	706.6	421	0.8	-2.3	-4.9	20.5	12.2	11.5	1.3	1.2	11.5	11.1
일본	미국	CHUBB	85.6	157	0.8	-1.7	5.6	21.4	15.0	14.0	1.3	1.2	8.9	9.5
		METLIFE	49.8	44	1.2	-4.4	-11.1	8.1	7.8	7.3	0.7	0.6	11.2	10.9
		AIG	55.3	53	1.2	-3.7	-3.9	34.6	10.2	10.2	0.7	0.7	7.3	7.1
		Euro STOXX Insurance	413.1	280	0.2	0.6	-4.4	14.1	10.2	9.6	1.0	0.9	10.0	10.1
		Allianz	115.0	226	0.3	-0.3	-5.5	17.7	10.9	10.2	1.3	1.2	12.3	12.0
	중국	AXA	71.3	25	0.3	-2.2	-5.5	19.0	8.5	7.8	0.8	0.8	10.2	10.6
		ING	46.4	10	-0.1	-2.9	-8.8	-3.7	7.0	7.1	0.7	0.6	10.0	9.2
		TOPIX INSURANCE INDEX	136.9	951	-1.2	0.1	-1.3	3.9	9.9	9.4	0.8	0.7	7.0	7.0
		Japan Post Holdings	49.1	9	-1.6	0.5	-16.7	-22.5	9.0	9.3	0.3	0.3	3.3	3.1
		Tokio Marine Holdings	44.5	53	-0.7	-0.2	1.2	7.6	12.5	11.5	1.1	1.1	7.9	9.0
증권	미국	Dai-ichi Life Holdings	21.9	15	-0.9	5.5	0.4	-4.5	8.6	8.3	0.5	0.5	5.7	5.5
		CSI All Share Insurance Index	-	1,790	0.3	-2.1	0.2	50.0	-	-	-	-	-	-
		중국 평안보험	263.5	11.5	-0.3	-1.6	-2.2	30.9	10.7	10.4	2.5	2.1	24.4	21.8
		신화 생명보험	22.2	3.9	-0.5	-7.2	-16.2	-1.0	7.4	7.7	1.2	1.1	17.4	14.8
		중국파시픽보험그룹	50.3	3.7	-0.2	-10.6	-3.8	13.4	9.2	9.4	1.5	1.4	17.4	15.5
	미국	KRX SEC INDEX	23.0	639	0.8	-1.3	-8.7	6.7	6.6	6.9	0.7	0.7	9.4	8.6
		미래에셋대우	4.8	7,290	1.1	-1.4	-7.4	11.6	7.8	8.2	0.6	0.5	7.4	6.8
		NH투자증권	3.5	12,400	1.2	-0.8	-12.7	-5.0	7.8	7.7	0.7	0.6	9.5	8.5
		한국금융지주	4.0	72,400	0.3	0.1	-7.1	21.7	5.3	5.6	0.8	0.8	16.1	13.5
		삼성증권	3.1	34,700	1.0	-2.1	-7.3	10.2	8.3	8.3	0.6	0.6	7.8	7.5
증권	미국	키움증권	1.5	66,800	0.6	-1.8	-13.9	-14.6	4.9	5.5	0.7	0.6	14.9	12.0
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	242.5	129	0.9	-8.7	-7.8	1.7	9.5	9.0	1.1	1.0	12.1	11.8
		JP Morgan	431.6	113	0.7	-1.6	0.2	15.4	11.2	10.8	1.5	1.4	14.1	13.8
		Goldman Sachs	88.3	197	-0.3	-7.1	-4.7	17.8	8.7	8.0	0.9	0.8	10.4	10.8
		Charles Schwab	55.9	36	1.2	-13.2	-11.0	-14.1	13.7	14.4	2.4	2.2	18.9	16.8
	유럽	Euro STOXX Financial Service	131.2	481	0.7	1.1	4.1	23.0	16.6	16.2	1.9	1.8	13.0	11.7
		UBS	48.8	11	-0.2	-4.4	-11.4	-9.5	8.5	7.9	0.7	0.7	8.1	8.6
		Credit Suisse	35.1	11	0.1	-8.6	-4.0	7.8	9.1	7.6	0.6	0.6	7.3	8.2
		Deutsche Bank	17.2	7	0.2	-14.1	-3.1	-9.3	22.4	13.5	0.2	0.2	-0.9	1.3
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	43.5	309	-1.0	-1.5	3.6	-1.7	10.1	9.9	0.6	0.6	5.3	5.4
증권	일본	Nomura Holdings	18.0	4	-1.6	1.2	21.5	9.8	-22.6	9.8	0.6	0.6	-3.1	5.2
		ORIX	23.8	15	0.5	-0.9	0.8	0.7	6.4	6.2	0.7	0.7	11.6	11.2
		Daiwa Securities Group	9.2	5	-0.3	-2.1	2.2	-12.8	11.9	11.2	0.6	0.6	5.3	5.3
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	240.8	1,107	0.8	-0.4	5.4	38.1	13.8	13.8	1.3	1.3	10.2	10.2
		CITIC Securities	41.8	1.9	0.7	-7.4	-5.7	7.9	13.8	12.5	1.1	1.0	7.8	8.6
		Haitong Securities	23.7	1.0	-0.4	-6.9	-2.9	8.5	10.4	9.3	0.7	0.7	7.5	8.0
		Huatai Securities	26.2	1.5	0.9	-7.4	-11.0	-5.2	12.7	11.2	0.9	0.8	7.1	7.7

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하는 데 있어, 일부 부당한 입장이나 간접 아닌 실의 성향으로 작성되었음을 확인합니다.

본 사료는 두사사들의 두사판단에 접고가 되는 정보세부를 복식으로 배포되는 사료입니다. 본 사료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 수장지로서 저자가 말할 수 있으면 정확성이나 완역성은 보장하지 않습니다. 본 사료를 이용하시는 분은 본 사료와 관련된 두사의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.