

은행/지주 Analyst 은경완 02.6454-4870 kw.eun@meritz.co.kr

보험/증권 Analyst 김고은 02.6454-4871 goenkim@meritz.co.kr



News

금융당국, '공모성 신탁 판매 허용' 은행권 건의 거부

연합뉴스

짐싸는 외국계 생보사..보험시장 재편 신호탄 보험업계 수익성 악화로 외국계 보험사들이 철수 움직임을 보이면서 보험시장 재편도 가속화 파이낸셜뉴스

"사모펀드 안에 공모펀드를 넣었다고 사모펀드가 공모펀드가 되지 않는 것처럼...신탁상품이 공모형이 되는 것은 아니다"

생보 3분기 누적순이익 24% 감소… 건전성 업계 1위 푸르덴셜 이어...동양 \cdot ABL도 매물로 나올 가능성

대부업 연체자 증가·2금융 대출 최대···벼랑 끝 내몰리는 서민

보험사기·고객 등치는 불량 설계사 판치는데…무용지물 대책만

이데일리

올 3분기 서비스업 가운데 도·소매업 대출이 4조9,000억원 수준으로 전분기 말과 비교해 12.9% 뛴 것으로 나타나 자영업자 중심 2금융권대출 역대 최대…대출의 질 하락 불가피…대부업권 연체자, 올들어 23만명…은행권 포함 시 '50만' 육박 보험사기 가담도…등록취소 2년 후 재등록 가능…설계사 동의해야 불완전판매ㆍ위법행위 알 수 있어

공모 상품으로 구성된신탁을 은행 창구에서 팔 수 있게 해달라는 은행권의 건의사항 금융당국 받아들이지 않기로 내부 방침

최근 설계사들 보험금 부당 편취 및 불완전판매, 보험료 대납, 부당 승환계약 등 ..등록취소 및 업무정지, 과징금 조치 잇따라

시중은행, 올해 가계대출 마감 문턱…연말 '찬바람'

연합뉴스

파이낸셜뉴스

증권사 'IB·WM' 조직정비 러시 뉴시스

주요 시중은행들이 올해 늘릴 수 있는 가계대출 총량을 거의 다 소진한 것으로 집계

내년도 사업계획에 따라 관련 분야를 강화하는 방향으로 임원인사 실시될 듯...미래에셋, WM 강화나서

"브로커리지 수익에서 IB·WM 분야로 증권사 수익원 개편...임원 인사도 그런 방향성을 가지고 추진될 것으로 예상"

한국경제

5대 시중은행 가계대출 증가율 5.95%…'5%대' 목표 근접...내년 신예대율 규제에 부동산시장 합동점검 등 냉기류

한달 239만명 가입한 오픈뱅킹…오는 18일 공식 출범

조용병 신한금융 회장 연임 가능성에.. 금감원 "지배구조 리스크 우려" 표명

지난번3 연임을 시도하던 함영주 전 하나은행장에도 법률적 리스크 우려를 하나금융지주 사외이사들에 전달해 형평성 문제도 고 금융위원회가 지난 10월 은행권을 위주로 시범 실시한 오픈뱅킹을 오는 18일부터 본격 실시할 계획이라고 밝혀 기존 오픈플랫폼 이용기관을 제외한 핀테크기업 123곳 중 88곳이 금융결제원의 이용적합성 승인

금감원, "(신한지주에 입장 전달 관련) 지금 시점에서 확인 하기는 곤란한 사항"이라며 대답을 회피"

Global Peer Valuation														
구분	국가	기업명	시가총액	종가		등락률(9	%)		PER(H)	PBR(t	H)	ROE(%	6)
			(조원)	(원, 달러)	1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E
	한국	KRX BANKS INDEX 신한지주	70.5 20.7	711 43,550	-1.3 -2.1	3.2 2.1	5.9 6.6	-6.2 10.0	4.7 6.0	4.9 6.1	0.4 0.5	0.4 0.5	8.9 9.4	8.2 8.6
		KB금융	19.3	46,050	-1.1	8.9	16.3	-1.0	5.6	5.7	0.5	0.5	9.0	8.4
		하나금융지주	10.7	35,750	-1.5	4.5	9.8	-1.4	4.4	4.7	0.4	0.4	9.0	7.9
		우리금융지주 기업은행	8.5 6.8	11,700 11,750	-0.8 -1.3	-0.8 -1.3	-1.7 -5.2	-25.0 -16.4	4.2 4.3	4.3 4.4	0.4 0.3	0.4 0.3	9.3 8.2	8.5 7.6
		BNK금융지주	2.3	6,960	-1.6	2.1	4.7	-5.0	4.0	4.4	0.3	0.3	7.2	6.3
		DGB금융지주	1.2	7,090	-0.4	4.0	3.4	-14.7	3.6	3.6	0.3	0.2	7.4	6.9
	미국	JB금융지주 S&P 500 BANKS INDEX	1.1 1,781.2	5,400 366	-0.4 -0.3	1.3 3.6	-1.5 19.1	-5.3 31.3	3.2 12.1	3.2 11.6	0.3 1.4	0.3 1.3	10.2 11.4	9.4 11.2
	014	JP Morgan	488.0	132	-0.2	3.1	20.9	35.0	12.8	12.5	1.7	1.7	14.3	13.9
		BOA	353.9	33	-0.3	4.8	21.9	35.2	12.0	11.1	1.2	1.2	10.6	10.7
0		Wells Fargo Citi Group	272.0 193.7	54 75	0.2 -0.8	5.4 1.7	18.0 17.5	18.2 44.3	12.2 9.8	12.6 8.8	1.4 0.9	1.3 0.8	11.4 9.6	10.6 9.6
인 행		Goldman Sachs	96.4	221	-0.2	2.4	9.2	32.5	10.1	9.3	1.0	0.9	10.0	10.3
	유럽	Euro STOXX Bank	633.2	93	-0.5	2.8	16.6	7.1	8.7	8.4	0.6	0.6	7.3	7.5
		BNP Paribas UBS Group	82.9 55.2	56 12	-0.1 -0.7	8.1 3.1	24.2 16.1	29.1 4.5	8.2 10.1	8.1 9.6	0.6 0.8	0.6 0.8	7.9 8.0	7.8 8.3
		Deutsche bank	17.7	7	-0.8	-0.7	-1.0	-5.7	-21.3	25.3	0.2	0.2	-5.0	0.3
	일본	TOPIX BANKS INDEX	367.3	150	-0.2	2.1	16.7	2.6	8.3	8.3	0.5	0.4	5.5	5.4
		MUFG SMFG	85.3 59.1	5 36	-0.2 -0.5	2.2 3.3	15.5 17.6	7.5 9.4	7.8 7.6	8.2 7.7	0.5 0.5	0.4 0.5	6.2 7.2	5.6 6.7
		MFG	46.4	2	-0.3	0.0	11.5	-0.6	8.9	8.9	0.5	0.5	4.0	5.4
		SMTH	17.0 1,163.9	38 6,199	0.3 -0.7	5.2 -3.3	23.0 5.7	4.1	9.0 6.6	8.6	0.6 0.8	0.6	6.7 12.3	6.8 12.0
	중국	CSI 300 Banks Index 공상은행	335.2	0,199	-0.7	-3.5 -2.5	7.4	18.4 9.5	6.7	6.1 6.3	0.8	0.7 0.8	12.9	12.5
		건설은행	237.4	1.0	-0.6	-2.7	3.2	11.5	6.7	6.4	0.8	0.8	13.1	12.8
		농업은행 중국은행	208.7 168.1	0.5 0.5	-0.5 -0.5	-1.1 -1.9	6.2 2.5	0.6 0.6	6.0 5.8	5.7 5.6	0.7 0.6	0.7 0.6	12.4 11.3	12.0 11.0
	한국	KRX Insurance Index	41.6	1,263	-2.0	5.6	6.5	-19.2	8.9	7.6	0.5	0.4	3.2	3.2
		삼성화재 BBA 레마히	11.0	232,500	-3.1	6.2	2.4	-13.6	12.4	10.7	0.8	0.7	6.1	7.1
		DB손해보험 현대해상	3.9 2.5	55,700 28,000	-2.6 -2.4	11.6 10.9	15.6 17.4	-20.9 -31.8	8.7 7.2	7.3 6.1	0.6 0.5	0.6 0.5	7.6 8.4	8.2 9.0
		메리츠화재	2.1	18,400	-0.3	-0.5	1.4	-15.8	7.8	8.7	0.8	0.7	10.5	8.5
		한화손해보험	0.3	2,860	-1.0	2.5 1.3	-12.3	-51.6	22.0	6.8	0.2 0.4	0.2 0.4	1.1 3.4	3.4
		삼성생명 한화생명	14.3 2.0	71,600 2,290	-1.5 -4.0	2.2	4.8 -6.9	-12.3 -45.7	12.1 10.9	11.4 5.2	0.4	0.4	3.4 1.7	3.3 3.3
		동양생명	0.6	3,965	-1.1	8.6	6.3	-16.9	3.6	7.0	0.2	0.2	6.9	3.2
	미국	미래에셋생명 S&P 500 INSURANCE INDEX	0.8 727.0	4,250 438	0.0 -0.3	4.2 3.0	0.5 4.8	-7.8 25.5	6.6 13.2	5.7 12.2	0.3 1.4	0.3 1.3	4.4 11.2	4.8 10.9
	미국	CHUBB	81.1	151	-0.4	0.7	-2.6	17.3	14.6	13.6	1.4	1.2	9.0	8.9
보		METLIFE	54.2	50	0.0	6.6	13.7	21.6	9.1	8.3	0.7	0.7	10.7	10.5
혐	유럽	AIG Euro STOXX Insurance	54.1 436.0	53 301	-0.4 -0.5	-2.0 1.5	1.8 11.7	33.6 22.4	11.4 11.1	10.4 10.4	0.7 1.0	0.7 1.0	6.9 9.4	7.1 9.7
	11 11	Allianz	117.9	240	-0.7	-1.0	7.8	24.1	11.5	10.7	1.3	1.2	12.1	11.7
		AXA ING	77.6 52.9	27	-0.6	3.6	17.7	31.0	10.0	8.6	0.9	0.9	9.7	10.4
	일본	TOPIX INSURANCE INDEX	52.9 141.7	12 1,008	-0.3 -0.2	2.4 2.2	20.6 11.4	11.0 10.2	8.1 11.1	8.3 10.1	0.7 0.8	0.7 0.8	9.8 6.9	8.9 7.0
		Japan Post Holdings	50.0	9	0.0	3.1	8.9	-18.7	9.5	9.8	0.3	0.3	3.3	3.2
		Tokio Marine Holdings Dai-Ichi Life Holdings	45.6 22.8	54 16	-0.2 -0.5	2.0 1.6	11.3 21.2	14.3 2.6	13.2 9.3	12.8 8.9	1.1 0.5	1.1 0.5	7.9 5.7	8.7 5.7
	중국	CSI All Share Insurance Index	#VALUE!	1,709	-0.9	-6.6	-5.4	43.1	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#N/A N/A	#N/A N/A
		중국 핑안보험	251.7	11.3	-1.8	-3.3	-0.8	28.3	10.1	10.1	2.4	2.0	25.8	22.2
		신화 생명보험 중국퍼시픽보험그룹	20.3 47.7	3.9 3.5	-2.0 -3.0	-2.6 -5.0	-3.4 -12.5	-3.1 9.3	6.9 8.6	7.5 9.0	1.2 1.5	1.1 1.3	18.0 17.5	14.5 15.2
	한국	KRX SEC INDEX	22.8	635	-1.0	3.1	-0.7	6.0	6.7	7.1	0.7	0.6	9.3	8.4
		미래에셋대우 NH투자증권	4.8 3.5	7,230 12,400	-1.5 -1.6	1.7 2.5	-2.3 0.4	10.7 -5.0	8.0 7.7	8.2 8.1	0.6 0.7	0.5 0.6	7.3 9.4	6.8 8.2
		한국금융지주	4.0	71,700	-0.4	6.4	-0.6	20.5	5.2	5.7	0.7	0.7	16.9	13.7
		삼성증권	3.2	36,100	-0.8	7.1	2.4	14.6	8.6	8.7	0.7	0.6	7.8	7.4
	미국	키움증권 S&P 500 INVST BNK & BRKG	1.7 288.7	75,300 158	-0.1 -0.7	8.0 7.3	14.1 17.5	-3.7 24.2	5.4 11.6	6.2 11.2	0.8 1.3	0.7 1.3	15.2 12.1	12.6 11.6
	-1-	JP Morgan	488.0	132	-0.2	3.1	20.9	35.0	12.8	12.5	1.7	1.7	14.3	13.9
		Goldman Sachs	96.4 75.1	221	-0.2 -0.7	2.4	9.2	32.5	10.1	9.3	1.0	0.9	10.0	10.3
증	유럽	Charles Schwab Euro STOXX Financial Service	75.1 137.0	50 500	-0.7 -0.1	18.9 0.3	29.8 6.0	19.2 27.9	18.4 16.5	19.6 17.0	3.3 2.0	3.2 1.8	19.0 14.5	15.9 11.3
증 권	118	UBS	55.2	12	-0.7	3.1	16.1	4.5	10.1	9.6	0.8	0.8	8.0	8.3
		Credit Suisse Deutsche Bank	39.6 17.7	13 7	-1.2 -0.8	5.1 -0.7	12.4 -1.0	23.7 -5.7	10.7 -21.3	8.8 25.3	0.7 0.2	0.7 0.2	7.3 -5 .0	8.0 0.3
	일본	TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	48.0	355	0.7	8.6	24.9	12.9	9.5	10.7	0.2	0.2	7.5	6.1
		Nomura Holdings	21.1	5	0.9	13.3	36.1	33.2	-27.5	8.2	0.7	0.7	-3.1	8.0
		ORIX Daiwa Securities Group	25.6 10.2	16 5	- <mark>0.6</mark> 0.7	4.3 10.4	15.3 24.0	11.6 -0.3	7.1 13.6	7.1 12.9	0.8 0.7	0.7 0.7	11.6 5.3	10.9 5.2
	중국	SZSE FINANCIALS INDEX	249.2	1,058	0.7	-6.1	-0.7	31.9	14.2	14.2	1.4	1.4	10.3	10.3
		CITIC Securities	40.4	1.9	-2.5	-1.4	1.7	7.7	13.5	12.3	1.1	1.0	8.0	8.8
		Haitong Securities Huatai Securities	22.7 24.0	1.0 1.5	-1.3 -2.3	-3.2 -0.7	1.3 -0.3	4.3 -5.3	9.7 12.7	8.8 11.2	0.7 0.9	0.7 0.8	7.6 7.2	8.1 7.7
		ridatai Securities	24.0	1.5	2.3	0.7	0.3	J.3	14.7	11.4	0.5	0.0	1.4	/./

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 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 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.