

News

18번째 부동산대책…대출 잠그고 종부세 올린다	한국경제	은행/지주 Analyst 은경완 02. 6454-4870 kw.eun@meritz.co.kr	보험/증권 Analyst 김고운 02. 6454-4871 goenkim@meritz.co.kr														
9억 이상 LTV 20~40% 차등 적용…초고가는 대출 제한…종부세율 1년 만에 또 인상…공시가격도 시세 수준 ↑																	
분양권도 주택수 가산…1주택 장특공제 거주요건 신설…상한제 지역, 서울 27개동→18개 구+과천·광명 등 확대																	
‘가계대출 기준금리’ 11월 신규취급액 코픽스↑·잔액은↓	매일경제																
11월 신규취급액 기준 코픽스는 1.63%로 전월대비 0.08%포인트 상승…오르락내리락을 반복 중…																	
신(新) 잔액기준 코픽스는 1.55%로 0.02%포인트 하락, 5개월째 내림세…기준 잔액기준 코픽스(1.81%)도 0.02%포인트 내려																	
‘효율’ 진우동, ‘수익’ 허인·손태승, ‘건전’ 지성규	헤럴드경제																
영업규모와 생산성 측면에서는 신한은행이, 수익 측면에서는 국민은행과 우리은행이, 건전성 측면에서는 하나은행이 두각																	
금융연구원, “…이자 이익에 치중하기보다는 수익 구조를 다변화하기 위해 새로운 자산관리 서비스 제공 등에 투자할 필요”																	
JB금융그룹, 베트남 ‘증권사’ 인수	뉴스핌																
JB금융그룹은 베트남 증권사 ‘모건스탠리 게이트웨이 증권회사(MSGS)’ 지분 100% 인수를 위한 주식매매계약을 체결																	
지방금융그룹 최초 은행·캐피탈·증권사 해외 종합금융그룹 체제 구축…캄보디아, 미얀마, 베트남을 거점 동남아 금융벨트																	
Global Peer Valuation																	
구분	국가	기업명	시가총액 (조원)	종가 (원, 달러)	등락률(%)				PER(배)	2019E	2020E	PER(배)	2019E	2020E	ROE(%)	2019E	2020E
은행	한국	KRX BANKS INDEX	73.6	743	-2.0	3.7	2.6	-2.0	4.9	5.1	0.4	0.4	8.9	8.1			
	신한지주	21.1	44,400	-2.7	1.4	3.9	12.1	6.1	6.2	0.6	0.5	9.4	8.6				
	KB금융	20.5	49,050	-1.9	12.2	11.2	5.5	6.0	6.1	0.5	0.5	9.0	8.3				
	하나금융지주	11.3	37,650	-2.5	4.9	5.2	3.9	4.6	5.0	0.4	0.4	9.1	7.9				
	우리금융지주	8.6	11,950	-1.6	-3.6	-4.8	-23.4	4.3	4.5	0.4	0.4	9.3	8.4				
	기업은행	7.1	12,250	-1.2	0.0	-7.9	-12.8	4.5	4.6	0.4	0.3	8.1	7.5				
	BNK금융지주	2.5	7,740	-1.7	7.1	6.0	5.6	4.5	4.9	0.3	0.3	7.2	6.2				
	DGB금융지주	1.2	7,390	-1.1	1.7	-4.0	-11.1	3.8	3.9	0.3	0.3	7.3	6.8				
	JB금융지주	1.1	5,600	-1.1	2.4	-3.4	-1.8	3.3	3.3	0.3	0.3	10.4	9.4				
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,817.6	377	0.5	4.4	13.2	35.2	12.3	12.0	1.4	1.3	11.4	11.2			
JP Morgan	503.5	137	0.4	6.0	16.2	40.7	13.3	13.0	1.8	1.7	14.3	13.9					
BOA	364.8	35	0.8	5.9	15.8	40.8	12.0	11.6	1.3	1.2	10.6	10.7					
Wells Fargo	268.0	54	0.8	0.8	11.7	17.7	12.1	12.6	1.3	1.3	11.4	10.5					
Citi Group	196.2	77	0.7	3.4	10.9	47.7	10.0	9.0	0.9	0.9	9.6	9.6					
Goldman Sachs	98.3	228	1.4	4.1	5.6	36.5	10.4	9.5	1.0	1.0	10.0	10.4					
유럽	Euro STOXX Bank	665.3	98	1.7	4.5	10.7	12.4	9.0	8.8	0.6	0.6	7.3	7.5				
BNP Paribas	86.6	59	2.2	5.1	19.3	34.8	8.5	8.4	0.7	0.6	7.9	7.8					
UBS Group	56.4	13	1.9	1.7	6.8	6.0	10.3	9.7	0.8	0.8	8.0	8.3					
Deutsche bank	18.6	8	2.9	4.7	-7.6	-0.9	-690.7	27.1	0.3	0.3	-4.3	0.7					
일본	TOPIX BANKS INDEX	370.0	154	-0.2	1.4	7.0	4.7	8.5	8.5	0.5	0.4	5.5	5.4				
MUFG	86.4	5	-0.5	1.8	6.1	10.2	8.0	8.5	0.5	0.4	6.2	5.6					
SMFG	59.5	37	0.1	1.9	9.3	11.4	7.7	7.8	0.5	0.5	7.2	6.7					
MFG	46.1	2	-0.3	-0.4	3.0	-0.1	9.0	9.0	0.5	0.5	4.0	5.4					
SMTH	17.2	39	-0.1	2.6	8.8	6.7	9.2	8.8	0.6	0.6	6.7	6.8					
중국	CSI 300 Banks Index	1,187.9	6,355	-0.3	0.8	6.3	21.4	6.8	6.2	0.8	0.8	12.3	12.0				
공상은행	335.1	0.8	-0.7	-0.2	4.9	9.3	6.7	6.3	0.8	0.8	12.9	12.4					
건설은행	244.5	1.0	-0.7	0.0	1.6	12.2	6.7	6.4	0.9	0.8	13.1	12.7					
농업은행	209.3	0.5	-0.5	2.0	4.3	1.1	6.0	5.7	0.7	0.7	12.4	11.9					
중국은행	169.2	0.5	0.0	1.1	0.8	1.1	5.9	5.6	0.7	0.6	11.3	11.0					
한국	KRX Insurance Index	43.5	1,306	-1.8	2.0	5.1	-16.4	9.2	7.9	0.5	0.5	3.7	3.7				
삼성화재	11.9	251,000	-0.8	7.3	7.5	-6.7	13.3	11.6	0.8	0.8	6.1	7.1					
DB손해보험	4.0	56,600	-3.9	2.9	9.7	-19.6	8.9	7.4	0.6	0.6	7.6	8.2					
현대해상	2.6	28,950	-2.5	2.1	14.7	-29.5	8.4	6.9	0.5	0.5	6.8	7.8					
메리츠화재	2.1	18,550	0.3	-1.1	-1.3	-15.1	7.8	8.7	0.7	10.5	8.5						
한화손해보험	0.3	2,745	-2.5	-7.3	-17.8	-53.6	21.1	8.0	0.2	0.2	1.1	3.4					
삼성생명	15.2	75,800	-0.5	1.3	4.1	-7.1	12.3	11.9	0.4	0.4	3.6	3.4					
한화생명	2.0	2,355	-2.5	0.2	-9.9	-44.2	7.5	5.4	0.2	0.2	2.6	3.4					
동양생명	0.7	4,095	-0.2	1.5	6.4	-14.2	3.7	7.3	0.2	0.2	6.9	3.2					
미래에셋생명	0.7	4,160	-0.2	-3.7	-3.6	-9.8	6.6	5.9	0.3	0.3	4.5	4.7					
미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	740.3	440	0.3	1.6	2.2	26.0	13.3	12.4	1.4	1.3	11.2	10.9				
CHUBB	82.4	156	0.6	2.8	-1.4	20.4	15.0	14.0	1.4	1.2	9.0	8.9					
METLIFE	54.3	50	0.2	2.5	7.1	22.9	9.2	8.3	0.7	0.7	10.7	10.5					
AIG	52.8	52	0.6	-3.2	-7.3	31.7	11.2	10.3	0.7	0.7	6.9	7.1					
유럽	Euro STOXX Insurance	441.4	305	0.6	0.4	7.6	23.9	11.2	10.4	1.0	1.0	9.4	9.7				
Allianz	120.2	247	0.7	1.1	5.2	26.3	11.8	10.9	1.3	1.2	12.0	11.6					
AXA	79.1	28	0.7	-1.1	10.5	32.4	10.2	8.7	0.9	0.9	9.6	10.4					
ING	55.1	12	1.5	2.9	12.2	15.4	8.4	8.7	0.8	0.8	9.8	8.9					
일본	TOPIX INSURANCE INDEX	146.8	1,057	0.0	4.1	7.2	15.5	11.6	10.8	0.8	0.8	6.9	6.9				
Japan Post Holdings	50.9	10	-0.1	0.6	5.6	-16.2	9.8	10.1	0.3	0.3	3.3	3.1					
Tokio Marine Holdings	47.2	57	0.2	5.6	7.6	19.7	13.8	13.5	1.2	1.2	7.9	9.0					
Dai-ichi Life Holdings	23.8	17	-0.4	1.3	12.3	8.6	9.8	9.2	0.5	0.5	5.7	5.7					
중국	CSI All Share Insurance Index	-	1,767	-1.1	-1.3	-3.1	48.0	-	-	-	-	-	-				
중국 평안보험	258.5	11.9	-0.5	1.7	-0.8	33.9	10.5	10.6	2.5	2.1	25.4	21.7					
신화생명보험	21.7	4.3	-0.7	6.0	1.1	7.2	7.6	8.4	1.3	1.2	19.7	14.7					
중국파이낸셜그룹	51.8	3.9	-0.7	4.8	-2.9	19.7	9.6	10.0	1.6	1.5	17.6	15.3					
한국	KRX SEC INDEX	23.3	649	-0.4	0.7	-4.1	8.4	6.9	7.3	0.7	0.7	9.1	8.3				
미래에셋대우	5.0	7,600	-1.6	1.3	-1.7	16.4	8.4	8.6	0.6	0.6	7.3	6.8					
NH투자증권	3.6	12,950	-0.4	1.6	-0.4	-0.8	7.8	8.5	0.7	0.7	9.4	8.1					
한국금융지주	4.0	71,500	-0.6	-2.2	-9.6	20.2	5.2	5.7	0.8	0.7	16.8	13.9					
삼성증권	3.4	38,150	0.0	6.9	4.7	21.1	9.1	9.2	0.7	0.7	7.8	7.4					
키움증권	1.7	78,400	0.8	7.7	12.3	0.3	5.6	6.3	0.9	0.7	15.3	12.6					
미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	291.8	161	0.7	5.7	9.9	26.8	11.9	11.4	1.4	1.3	12.1	11.5				
JP Morgan	503.5	137	0.4	6.0	16.2	40.7	13.3	13.0	1.8	1.7	14.3	13.9					
Goldman Sachs	98.3	228	1.4	4.1	5.6	36.5	10.4	9.5	1.0	1.0	10.0	10.4					
Charles Schwab	74.6	50	-0.5	12.1	14.5	19.7	18.5	19.7	3.3	3.2	19.2	16.1					
유럽	Euro STOXX Financial Service	139.1	507	1.5	1.8	5.9	29.7	16.8	17.3	2.0	1.9	14.5	11.3				
UBS	56.4	13	1.9	1.7	6.8	6.0	10.3	9.7	0.8	0.8	8.0	8.3					
Credit Suisse	40.7	14	2.1	3.6	4.0	26.5	11.0	8.9	0.7	0.7	7.2	7.9					
Deutsche Bank	18.6	8	2.9	4.7	-7.6	-0.9	-690.7	27.1	0.3	0.3	-4.3	0.7					
일본	TOPIX SEC&CMTDY FUTR Index	47.3	354	0.2	2.8	10.2	12.6	9.5	10.7	0.7	0.7	7.5	6.1				
Nomura Holdings	20.7	5	-0.3	4.1	20.5	32.2	-27.3	8.2	0.7	0.6	-3.1	8.0					
ORIX	26.1	17	0.1	5.4	7.3	14.9	7.3	7.3	0.8	0.8	11.6	10.9					
Daiwa Securities Group	10.1	5	1.0	7.8	11.3	0.1	13.7	13.0	0.7	0.7	5.3	5.2					
중국	SZSE FINANCIALS INDEX	263.1	1,127	0.7	4.6	4.0	40.6	15.0	15.0	1.5	1.5	10.4	10.4				
CITIC Securities	43.8	2.1	0.2	9.8	3.3	19.1	14.7	13.5	1.2	1.1	8.2	9.0					
Haitong Securities	24.6	1.1	0.4	7.9	-1.8	14.5	10.5	9.7	0.8	0.7	7.7	8.0					
Huatai Securities	26.9	1.7	-0.2	8.5	2.7	4.5	14.0	12.3	1.0	0.9	7.2	7.7					