

메리츠 금융 Daily

2020. 1. 7

News

<p>'M&A 실단' 협금 깔고 앉은 금융그룹들 '양날의 칼' 국내 5대 금융그룹들이 현금으로 들고 있는 자산이 1년 새 1조원 넘게 불어나면서 10조원을 넘어선 것으로 나타나… 새로운 성장 동력을 찾기 위한 눈치작전이 심화…비(非)은행 금융사 인수합병(M&A)을 위한 실단 확보 차원으로 풀이</p> <p>DLF와 키코는 다르다... 배상 망설이는 은행권 금융권에 따르면 키코 분조위 대상 6개 은행 중 일부는 조정안 수용 여부 결정 시한을 미뤄달라고 금감원에 요청 관계자, "DLF와 달리 배임 이슈도 있어서 분조위 권고안을 받아들일지 아직 가닥이 잡히지 않았다"고 분위기</p> <p>차기 우리은행장, 위기 극복형 인물 '우선순위' 업계에선 손 회장과 손발을 맞춰 온 내부 출신 인사들을 유력 후보로 거론…</p> <p>차기 행장 구도에는 손 회장의 의중이 상당히 작용할 것이라는 게 업계 시각...</p>	<p>데일리안 온행/지주 Analyst 은경완 02. 6454-4870 kw.eun@meritz.co.kr</p> <p>서울경제 보험/증권 Analyst 김고운 02. 6454-4871 goenkim@meritz.co.kr</p>	<p>한국경제</p>
<p>20대 앞세워 판 흐드는 카뱅... 규제에 흔들리는 캐뱅 카카오뱅크는 5대 시중은행을 위협할 정도로 사용자 저변을 확보...대주주 규제에 묶인 케이뱅크는 여신 상품 대부분이 개점휴업 20대로 조사대상을 즐하면 카카오뱅크 앱의 경쟁력이 더 커...20대 중에는 57.4%가 카카오뱅크 앱을 사용</p>	<p>이데일리 금융/보험업 해외투자 매년 증가세... 작년 2600억 이상 늘어 지난해 9월 말까지 국내 금융·보험업종의 해외 투자액이 169억7000만 달러로 2018년 전체 투자액보다 2억2500만 달러 많아 해외투자는 최근 지속적으로 확대...이에 따라 국내 금융 및 보험업이 해외에 설립한 신규법인도 증가 추세</p>	<p>아시아경제</p>
<p>라임 사모펀드 35% 은행판 판매... 전체 평균보다 5배 높아 펀드 판매사들이 판매한 라임자산운용 사모펀드 판매잔액 5조7천억원 중 은행 판매분은 약 2조원으로 34.5%를 차지</p> <p>우리은행 1조648억원 가장 많고 신한은행 4천214억원, KEB하나은행 1천938억원, 부산은행 955억원, KB국민은행 746억원</p>	<p>연합뉴스</p>	
<p>이승건, 토스 은행-증권-전자결제 삼박자로 올해 흑자전환 바라보다 토스 증권사 설립과 LC우드플러스 전자결제(PG)사업부문 인수가 조만간 마무리될 것으로 알려져...올해 안에 흑자 전환할 가능성</p>	<p>비지니스포스트</p>	
<p>"증권사보다 더 깊어진 자본요건이 필요한 인터넷전문은행 인기를 염두 토스에게 예비인가를 내주지 않을 이유가 없어..."</p>		

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	69.3	699	-1.7	-2.1	2.0	-3.4	4.8	4.7	0.4	0.4	8.1	7.8
		신한지주	20.0	42,100	-1.5	-3.8	2.4	-2.9	5.7	5.9	0.5	0.5	9.4	8.7
		KB금융	19.4	46,600	-1.2	-0.9	13.0	-2.2	5.7	5.8	0.5	0.5	9.0	8.3
		하나금융지주	10.6	35,450	-2.1	-1.0	4.1	-3.9	4.3	4.7	0.4	0.4	9.0	7.9
		우리금융지주	8.0	11,050	-2.2	-2.6	-6.0	-4.7	4.0	4.3	0.4	0.3	9.4	8.4
		기업은행	6.6	11,350	-2.2	-4.6	-11.3	-3.8	4.2	4.2	0.3	0.3	8.1	7.5
		BANK 금융지주	2.4	7,350	-1.9	-0.5	5.2	-4.0	4.2	4.5	0.3	0.3	7.2	6.3
		DGB 금융지주	1.2	6,940	-1.7	-2.0	-2.9	-2.5	3.6	3.6	0.3	0.2	7.3	6.8
		JB 금융지주	1.1	5,350	-1.3	-1.5	-2.0	-2.6	3.2	3.2	0.3	0.3	10.4	9.4
		S&P 500 BANKS INDEX	1,812.6	376	-0.4	1.9	16.8	-1.2	11.9	11.1	1.3	1.2	11.2	11.3
보험	미국	JP Morgan	506.3	138	-0.1	3.0	21.4	-0.8	13.3	13.0	1.8	1.8	14.4	13.9
		BOA	366.1	35	-0.1	3.5	23.5	-1.1	12.1	11.6	1.3	1.2	10.6	10.7
		Wells Fargo	262.2	53	-0.6	-2.3	8.9	-1.3	11.9	12.3	1.3	1.3	11.4	10.5
		Citi Group	202.5	79	-0.3	4.8	17.3	-0.6	10.4	9.3	1.0	0.9	9.6	9.6
		Goldman Sachs	100.7	234	1.0	4.2	17.2	1.7	10.7	9.8	1.1	1.0	10.0	10.4
		Euro STOXX Bank	664.3	97	-0.9	3.7	17.6	0.7	8.8	8.4	0.6	0.6	7.5	7.6
		BNP Paribas	86.1	59	-0.5	3.4	24.6	-0.3	8.5	8.3	0.7	0.6	7.9	7.8
		UBS Group	57.2	13	-0.7	2.9	15.8	0.5	10.2	9.7	0.8	0.8	8.0	8.5
		Deutsche bank	19.4	8	-1.0	10.3	10.0	3.8	-189.0	29.9	0.3	0.3	-4.4	0.8
		TOPIX BANKS INDEX	363.9	150	-1.7	-1.2	8.0	-1.7	8.4	8.2	0.4	0.4	5.4	5.4
증권	일본	MUFG	85.7	5	-1.9	-0.4	9.3	-1.9	7.8	8.6	0.5	0.4	6.2	5.4
		SMFG	58.9	37	-1.5	-0.4	10.0	-1.5	7.5	7.6	0.5	0.5	7.2	6.7
		MFG	45.6	2	-1.0	-2.3	2.9	-1.0	8.7	8.7	0.5	0.5	4.0	5.4
		SMTH	17.3	39	-1.4	1.3	14.4	-1.4	9.2	8.8	0.6	0.6	6.7	6.8
		CSI 300 Banks Index	1,219.5	6,524	-0.7	4.7	8.4	1.3	6.4	5.8	0.8	0.7	12.0	11.8
		공상은행	346.8	0.9	-0.3	3.8	8.0	1.5	6.9	6.5	0.8	0.8	12.9	12.4
		건설은행	251.9	1.0	-1.0	1.4	3.6	0.1	6.8	6.5	0.9	0.8	13.1	12.7
		농업은행	212.9	0.5	-0.8	2.2	6.6	0.0	6.2	5.9	0.7	0.7	12.4	11.9
		중국은행	171.5	0.5	-0.5	1.9	3.1	0.0	6.0	5.7	0.7	0.6	11.3	11.0
		KRX Insurance Index	40.9	1,214	-1.4	-3.9	2.7	-3.9	7.4	6.6	0.4	0.4	4.2	4.2
보험	유럽	삼성화재	11.1	234,000	-1.3	-0.2	8.6	-3.9	12.7	10.6	0.7	0.7	6.1	7.1
		DB손해보험	3.6	50,200	-1.2	-10.2	0.8	-4.0	8.0	6.6	0.5	0.5	7.5	8.2
		현대해상	2.3	25,350	-0.4	-10.7	0.4	-5.9	7.3	6.0	0.5	0.5	6.4	7.5
		메리츠화재	1.9	16,650	-2.9	-8.3	-7.5	-6.7	7.1	7.9	0.7	0.7	10.5	8.4
		한화손해보험	0.3	2,705	-3.2	-0.6	-9.8	-4.2	20.8	9.3	0.2	0.2	1.1	3.0
		삼성생명	14.5	72,700	-0.8	0.6	4.8	-2.4	12.4	11.5	0.4	0.4	3.6	3.5
		한화생명	1.9	2,240	-1.8	0.9	0.0	-3.0	8.0	5.5	0.2	0.2	2.3	3.2
		동양생명	0.6	3,830	-2.7	1.5	3.5	-4.3	4.6	5.1	0.2	0.2	5.6	4.8
		미래에셋생명	0.7	3,900	-4.6	-6.6	-4.1	-5.7	6.4	6.3	0.3	0.3	4.5	4.3
		Euro STOXX Insurance	438.5	302	-0.7	0.7	7.7	-0.1	10.3	9.9	1.0	1.0	9.7	9.8
증권	미국	Allianz	118.7	244	-0.6	0.3	5.6	-0.3	11.6	10.8	1.3	1.2	11.9	11.6
		AXA	79.4	28	-1.3	1.1	11.3	0.1	10.2	8.7	1.0	0.9	9.5	10.3
		ING	55.3	12	-0.8	4.2	18.9	1.6	8.4	8.7	0.8	0.8	9.8	8.9
		TOPIX INSURANCE INDEX	142.3	1,015	-1.9	-0.8	5.2	-1.9	11.1	10.2	0.8	0.8	6.9	6.9
		Japan Post Holdings	49.3	9	-1.0	-2.9	3.6	-1.0	9.4	9.6	0.3	0.3	3.3	3.2
		Tokio Marine Holdings	46.0	56	-1.7	0.0	5.0	-1.7	13.3	13.0	1.1	1.1	7.9	9.0
		Dai-Ichi Life Holdings	22.8	16	-2.7	-1.9	8.8	-2.7	9.3	8.7	0.5	0.5	5.7	5.7
		CSI All Share Insurance Index	-	1,777	-0.9	2.6	0.7	0.4	-	-	-	-	-	-
		중국 펑안보험	260.3	12.1	-0.6	4.5	4.2	1.9	10.7	10.7	2.5	2.1	25.4	21.6
		신화 생명보험	23.0	4.5	-0.3	14.0	13.8	4.5	8.2	8.8	1.4	1.2	19.8	14.8
증권	한국	중국 퍼시픽보험그룹	53.7	4.0	-0.8	12.0	10.0	1.8	9.9	10.2	1.6	1.5	17.6	15.3
		KRX SEC INDEX	22.5	629	-2.4	2.3	-0.7	-2.9	7.1	6.6	0.6	0.6	8.2	8.0
		미래에셋대우	4.9	7,400	-2.1	2.2	2.6	-2.0	8.2	8.4	0.6	0.5	7.3	6.7
		NH투자증권	3.4	12,150	-2.4	-0.8	-0.8	-4.3	7.3	8.0	0.7	0.6	9.4	8.1
		한국금융지주	3.9	69,500	-2.9	2.8	-3.7	-4.0	5.1	5.5	0.8	0.7	16.9	14.0
		삼성증권	3.3	37,500	-1.6	4.3	9.2	-2.8	9.0	9.1	0.7	0.7	7.8	7.4
		키움증권	1.7	78,500	-2.5	9.5	18.2	-1.3	5.6	6.3	0.9	0.7	15.3	12.8
		S&P 500 INVST BNK & BRKG	288.9	160	0.4	1.1	23.7	0.4	11.4	10.4	1.3	1.2	11.6	11.9
		JP Morgan	506.3	138	-0.1	3.0	21.4	-0.8	13.3	13.0	1.8	1.8	14.4	13.9
		Goldman Sachs	100.7	234	1.0	4.2	17.2	1.7	10.7	9.8	1.1	1.0	10.0	10.4
증권	유럽	Charles Schwab	71.0	47	0.7	-3.3	33.2	-0.5	17.6	18.6	3.1	2.9	19.2	16.4
		Euro STOXX Financial Service	137.6	500	-0.8	0.3	4.1	-0.8	17.7	15.7	1.8	1.7	11.3	11.1
		UBS	57.2	13	-0.7	2.9	15.8	0.5	10.2	9.7	0.8	0.8	8.0	8.5
		Credit Suisse	40.6	14	0.0	1.3	15.5	0.5	10					