

News

**DLF 제재심 오늘 열린다...손태승·함영주 직접 참석** 뉴스시  
금감원, 손태승·함영주에 이미 중징계 사전 통보...임원이 중징계를 받을 경우 연임은 물론 3~5년 간 금융권 취업이 제한  
하나·우리銀, 징계수위 낮추기 위한 방어전 예상...손태승·함영주, 적극 소명 위해 제재심 직접 참석

**변동형 주택대출 금리 일제히 하락...최저 2.63%** 연합뉴스  
주요 은행은 이날부터 적용되는 신(신) 잔액 기준 코픽스 변동형 주택대출 금리를 일제히 전일보다 0.06%포인트(p) 낮춰...  
신한은행 신 잔액 기준 코픽스 연동 주택대출 금리는 2.83~4.49%, 국민은행 2.85~4.35%, 우리은행 2.89~3.89%로 집계

**신한은행, 라임에 법적대응 검토...“신탁계약 위반” 주장** 연합뉴스  
신한은행은 라임자산운용이 신탁계약을 위반해 자의로 자산을 운용했다며 법적 대응에 들어가는 방안을 검토  
관계자, “사모사채에 투자된 자금과 관련해 해당 채권의 발행사와 조기 상환이 가능한지를 협의하고 있다”

**KB금융, 신한지주 누르고 1년여만에 대장주 탈환** 아시아투데이  
지난해 8월까지만 해도 신한금융과의 시가총액 격차가 3조 가까이 벌어졌었지만 차츰 간격을 좁혀 결국 뒤집어...  
자사주 소각 등 꾸준한 주주환원정책과 인수합병(M&A) 기대감 등이 복합적으로 작용한 것으로 분석

**내년 보험설계사 컷해 수수로 1200% 제한** 대한금융신문  
금융당국, 보험설계사가 1차년도에 받은 모집 수당이 납입된 보험료를 넘지 않도록 하는 등의 감독규정 개정안을 발표  
수수로 분할방식도 도입...분급수수로 총액은 선지급방식보다 5% 이상 높게 책정하도록 해...

**생보업계 미온 오리 전략한 변액보험...민원 '사상 최대'** 데일리안  
변액보험은 고객보다 보험사를 위한 상품이란 인식이 퍼지면서 유독 반대 흐름이 이어지고 있다는 해석  
생보사들이 자신의 이해관계 때문에 변액보험 영업에 열을 올리고 있다는 여론이 확대된 측면도 고객들이 등을 돌리는 숨은 요인

**간편결제 큰손 유커 잡자...미래에셋대우, 은행 아성에 도전장** 디지털타임스  
증권사 중 최초로 PG 등록을 마친지 6개월 만에 기존 은행권 중심 모바일페이 사업에 위협적인 도전자로 등장  
국내에 방문한 중국인 국내 가맹점에서 간편결제...숏페이는 ‘앱 투 앱’ 방식의 결제로 고객과 가맹점주 간 직거래 결제

**라임운용 '환매연기 1.67조원으로 늘어...3차 협의제 추진'** 연합뉴스  
추가로 환매 연기된 사모펀드까지 포함하면 누적된 총 환매 연기 금액은 1조6천억원대에 달하는 것으로 집계  
2월 중순께 상임회계법인으로부터 환매 연기 펀드들에 대한 실사 보고 받고...늦어도 3월 중 실사 결과와 투자금 회수 일정 등 발표

Global Peer Valuation

구분	국가	기업명	시가총액		동락률(%)				PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		
			(조원)	(원, 달러)	1D	1M	3M	YTD	2019E	2020E	2019E	2020E	2019E	2020E	
이 핀 다	한국	KRX BANKS INDEX	69.1	696	0.1	-6.3	-0.7	-3.8	4.8	4.7	0.4	0.4	8.1	7.8	
		신한지주	19.7	41,500	-0.8	-6.5	-2.8	-4.3	5.6	5.8	0.5	0.5	9.3	8.6	
		KB금융	19.9	47,900	0.1	-2.3	12.2	0.5	5.8	5.9	0.5	0.5	9.0	8.3	
		하나금융지주	10.6	35,350	0.1	-6.1	0.6	-4.2	4.3	4.6	0.4	0.4	9.0	8.0	
		우리금융지주	7.8	10,750	0.9	-10.0	-8.9	-7.3	4.0	4.2	0.4	0.3	9.2	8.4	
		기업은행	6.5	11,250	0.4	-8.2	-11.1	-4.7	4.2	4.2	0.3	0.3	8.1	7.5	
		BNK금융지주	2.4	7,220	0.1	-6.7	1.4	-5.7	4.2	4.5	0.3	0.3	7.3	6.4	
		DGB금융지주	1.2	6,850	-0.4	-7.3	-4.7	-3.8	3.6	3.6	0.3	0.2	7.3	6.8	
		JB금융지주	1.0	5,220	0.4	-6.8	-4.7	-4.9	3.1	3.1	0.3	0.3	10.4	9.4	
	미국	S&P 500 BANKS INDEX	1,773.9	368	-1.8	-1.5	10.5	-3.2	11.7	10.8	1.3	1.2	11.3	11.5	
		JP Morgan	496.7	137	-1.5	0.6	14.7	-1.9	13.4	12.7	1.8	1.7	14.5	14.2	
		BOA	354.8	35	-1.8	0.7	17.3	-1.6	12.1	11.5	1.3	1.2	10.5	10.7	
		Wells Fargo	231.4	48	-2.0	-10.2	-2.7	-10.2	10.8	11.5	1.2	1.2	11.3	10.3	
		Citi Group	198.9	81	-0.8	6.3	14.9	1.7	10.8	9.5	1.0	0.9	9.6	9.9	
		Goldman Sachs	104.7	245	-0.2	9.0	19.4	6.6	11.3	10.2	1.1	1.0	10.0	10.6	
		유럽	Euro STOXX Bank	641.9	95	-1.6	-1.1	5.2	-1.7	8.6	8.2	0.6	0.6	7.5	7.5
			BNP Paribas	82.3	57	-2.3	-2.1	8.3	-3.5	8.3	8.1	0.6	0.6	7.8	7.7
			UBS Group	58.6	13	-1.0	4.6	12.4	3.3	10.6	9.9	0.8	0.8	8.0	8.4
일본	Deutsche bank	20.1	8	-2.0	12.4	7.2	9.1	-139.7	37.9	0.3	0.3	-7.4	0.7		
	TOPIX BANKS INDEX	352.1	148	-0.5	-3.5	3.2	-2.8	8.4	8.2	0.4	0.4	5.3	5.3		
	MUFG	83.4	5	-0.0	-2.4	5.2	-2.4	7.8	9.0	0.5	0.4	6.2	5.1		
중국	SMFG	57.4	36	-0.8	-2.3	5.5	-1.7	7.5	7.6	0.5	0.5	7.2	6.6		
	MFG	44.2	2	-0.8	-2.9	-0.7	-1.8	8.6	8.6	0.5	0.5	4.0	5.5		
	SMTH	16.6	38	-0.3	-2.0	9.8	-3.0	9.0	8.7	0.6	0.6	6.7	6.8		
	CSI 300 Banks Index	1,206.0	6,412	-1.1	0.9	0.3	-0.4	6.3	5.7	0.8	0.7	12.0	11.8		
	공상은행	342.8	0.9	-1.0	1.7	2.8	0.0	6.8	6.4	0.8	0.8	12.9	12.4		
	건설은행	252.7	1.0	-0.3	-0.1	-1.8	-1.2	6.7	6.4	0.8	0.8	13.1	12.7		
이 핀 보	한국	KRX Insurance Index	40.6	1,199	-0.4	-8.2	-2.2	-5.1	7.6	6.8	0.4	0.4	4.1	4.1	
		삼성화재	10.8	229,000	-0.4	-8.8	3.2	-6.0	12.7	10.6	0.7	0.7	5.8	6.8	
		DB손해보험	3.4	48,150	-0.6	-14.9	-10.3	-7.9	8.0	6.8	0.5	0.5	6.8	7.2	
		현대해상	2.2	24,200	-1.0	-16.4	-8.9	-10.2	7.6	7.1	0.5	0.4	6.2	7.0	
		메리츠화재	1.9	16,450	0.0	-11.3	-15.2	-7.8	6.7	8.0	0.7	0.6	11.0	8.2	
		한화손해보험	0.3	2,675	0.4	-2.6	-11.0	-5.3	-47.0	15.6	0.2	0.2	-0.5	2.5	
		삼성생명	14.7	73,600	0.0	-2.9	5.0	-1.2	12.5	11.5	0.4	0.4	3.7	3.5	
		한화생명	1.9	2,245	-0.2	-4.7	-3.0	-2.8	8.0	5.5	0.2	0.2	2.3	3.2	
		동양생명	0.6	3,855	-0.6	-5.9	2.5	-3.6	4.6	5.1	0.2	0.2	5.6	4.8	
	미래에셋생명	0.7	3,895	0.3	-6.4	-3.0	-5.8	6.4	6.3	0.3	0.3	4.5	4.3		
	미국	S&P 500 INSURANCE INDEX	731.3	442	0.2	0.9	3.4	0.2	12.4	11.5	1.2	1.1	11.0	10.9	
		CHUBB	79.4	151	0.4	-1.7	-2.1	-2.8	14.9	13.6	1.4	1.2	8.9	8.9	
		METLIFE	55.2	52	-0.7	2.9	13.3	1.7	9.4	8.5	0.7	0.7	10.8	10.8	
		AIG	52.2	52	-1.1	0.3	-4.7	0.9	11.2	10.2	0.7	0.7	6.7	7.2	
		유럽	Euro STOXX Insurance	429.9	300	-1.1	-1.0	2.6	-0.9	10.3	9.8	1.0	0.9	9.6	9.7
			Allianz	117.1	242	-0.8	-1.1	1.5	-0.5	11.6	10.7	1.3	1.2	12.0	11.7
			AXA	75.6	27	-2.0	-2.4	1.2	-3.7	10.0	8.4	0.9	0.9	9.4	10.2
		일본	ING	53.3	12	-1.7	-1.1	5.4	-1.0	8.2	8.4	0.8	0.7	9.8	9.0
TOPIX INSURANCE INDEX			140.2	1,022	-0.4	-3.4	5.1	-1.3	11.3	10.1	0.8	0.8	6.9	6.9	
Japan Post Holdings	48.5		9	-0.7	-3.5	2.4	-0.3	9.4	9.7	0.3	0.3	3.3	3.2		
중국	Tokio Marine Holdings	45.7	56	-0.6	-1.9	6.9	-0.1	13.5	13.2	1.2	1.2	7.9	9.0		
	Dai-ichi Life Holdings	22.1	16	0.0	-6.3	1.2	-3.8	9.2	8.6	0.5	0.5	5.7	5.7		
	CSI All Share Insurance Index	-	1,780	-1.1	0.7	-3.2	0.6	-	-	-	-	-	-		
	중국 평안보험	261.9	12.3	-1.3	2.8	1.0	3.4	10.9	10.8	2.6	2.2	25.4	21.6		
	신화생명보험	23.1	4.4	-0.6	2.8	8.0	2.4	8.0	8.5	1.4	1.2	19.7	14.7		
	중국퍼시픽보험그룹	53.3	4.0	-1.0	1.3	3.9	0.2	9.5	9.9	1.6	1.5	17.7	15.1		
이 핀 권	한국	KRX SEC INDEX	23.1	645	-0.3	-0.6	-0.3	-0.5	7.2	6.8	0.7	0.6	8.2	8.0	
		미래에셋대우	5.1	7,710	-0.5	-1.4	3.8	2.1	8.8	8.9	0.6	0.6	7.3	6.8	
		NH투자증권	3.4	12,250	-0.4	-5.4	-2.8	-3.5	7.6	8.1	0.7	0.6	9.3	8.0	
		한국금융지주	4.1	72,800	0.6	1.8	-0.7	0.6	5.3	5.8	0.8	0.8	17.1	14.3	
		삼성증권	3.4	37,900	-0.3	-0.7	8.3	-1.8	9.2	9.0	0.7	0.7	7.7	7.5	
		키움증권	1.8	81,600	-0.9	4.1	20.4	2.6	5.7	6.4	0.9	0.8	15.5	13.2	
		미국	S&P 500 INVST BNK & BRKG	297.7	165	-0.4	3.4	20.6	3.4	11.6	10.7	1.3	1.2	11.6	11.9
			JP Morgan	496.7	137	-1.5	0.6	14.7	-1.9	13.4	12.7	1.8	1.7	14.5	14.2
			Goldman Sachs	104.7	245	-0.2	9.0	19.4	6.6	11.3	10.2	1.1	1.0	10.0	10.6
	유럽	Charles Schwab	70.1	47	-1.2	-5.7	19.0	-0.9	17.5	18.3	3.1	2.9	19.2	16.3	
		Euro STOXX Financial Service	139.9	516	0.4	3.5	3.7	2.4	18.2	16.2	1.9	1.8	11.3	11.1	
		UBS	58.6	13	-1.0	4.6	12.4	3.3	10.6	9.9	0.8	0.8	8.0	8.4	
	일본	Credit Suisse	41.2	14	-1.9	2.2	9.6	2.4	11.1	8.9	0.7	0.7	7.1	8.0	
		Deutsche Bank	20.1	8	-2.0	12.4	7.2	9.1	-139.7	37.9	0.3	0.3	-7.4	0.7	
		TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index	47.8	363	-1.0	2.4	12.2	2.2	9.6	10.9	0.7	0.7	7.3	6.2	
		Nomura Holdings	21.1	5	-1.3	3.0	17.5	1.7	-28.1	8.2	0.7	0.7	-3.1	7.7	
		ORIX	25.8	17	-0.5	0.0	12.2	1.8	7.3	7.5	0.8	0.8	11.6	10.6	
		Daiwa Securities Group	10.2	5	-1.4	2.3	15.2	3.1	14.0	13.2	0.7	0.7	5.3	5.3	
중국	SZSE FINANCIALS INDEX	277.4	1,165	-0.9	3.3	2.5	-0.3	13.7	13.7	1.4	1.4	10.4	10.4		
	CITIC Securities	47.9	2.3	-1.4	11.2	17.8	0.6	16.8	15.4	1.3	1.3	8.1	8.7		
	Haitong Securities	25.4	1.2	-1.8	5.8	8.2	-1.3	11.2	10.2	0.8	0.8	7.6	8.1		
Huatai Securities	28.2	1.8	-1.1	7.1	12.8	0.7	15.0	13.2	1.0	1.0	7.2	7.7			

**Compliance Notice** 본 조서분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성할 현재 본 조서분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성할 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 투자편면에 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 이러한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다. 본 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 배포, 열람할 수 없습니다.