

News

**은행권 상품 리콜제 도입...악성민원 어쩌나** [한국경제]  
올해 주요 은행이 투자상품 리콜 제도를 도입하는 데 대한 우려...기존이 모호한 상태에서 악성 민원에 대처할 방법이 없어 "고객 우기면 들어줄 수밖에"...녹취도 고객센터의 받기 힘들어 투자자 책임원칙 훼손 우려도

**캐뎬-암호화폐 '운명'...임시국회서 결판** [매일경제]  
인더넷銀·특정금융거래법 등 계류중인 핵심 금융관련 법안 17일 개최 임시국회 통과 노려... 20대 국회 마지막 기회 놓치면 케이뱅크 '개점휴업' 길어지고 암호화폐 업계 기대도 물거품...

**우리은행 캄보디아 자회사 2곳 합병...현지 5위 지축은행** [연합뉴스]  
우리은행은 캄보디아 자회사인 WB파이낸스와 우리파이낸스캄보디아를 WB파이낸스로 합병... 두 회사의 성장에 힘입어 우리은행의 캄보디아 현지 당기순이익은 2017년 400만달러에서 지난해 1천700만달러로 증가

**원점 돌아간 신한생명·오렌지라이프 합병** [서울경제]  
IFRS17·릭스 도입 연기 가능성에 신한금융 내부 '통합 무용론' 고개...합병TF 운영·전산통합작업 중단... 불확실성을 키우는 대신 지속적으로 그룹의 이익 성장에 기여할 수 있도록 독립적인 성장 전략을 짜는 것이 유리하다는 판단...

**디지털 손보시장 판 커진다...카카오+삼성화재, 데케이 '출사표'** [뉴스1]  
핀테크 발전으로 일상 속 위험 신상품 속속 등장...전문가 "애자일(Agile)이 핵심 성공 요인" 기존 시장에 긍정적 영향" 국내 첫 디지털 손보사인 캐츠손해보험이 문을 연데 이어 카카오페이와 삼성화재의 합작사가 오는 3월 예비인사 선정

**출몰 새는 실손보험금, '문체병원' 잡는 전담조직 가동** [머니투데이]  
주요 손해보험사들은 최근 조직개편을 통해 실손보험 등 장기보험에 대한 손해율관리를 전담하는 조직을 신설... 기존에도 보험금 지급에 문제가 없는지 등을 살펴봐 왔지만 손해율이 악화하면서 대응을 더 강화하는 차원

**라임 불완전판매 내달 현장조사...사기 혐의 전액배상안도 검토** [연합뉴스]  
접수된 분쟁조정 214건...금감원 검사·검찰 수사·추가 실사 등 남아...금감원 "사례별로 분류해 가능한 건부터 우선 분쟁조정" 무역금융펀드에 대해선 '사기'나 '착오'에 의한 계약취소를 적용해 투자원금을 최대 100% 돌려주는 분쟁조정안을 유력 검토 중

**초대형B, 메타나 시장에 구원 등판...최대 6천억원 공금** [연합인포맥스]  
6개 증권사 사장은 올해 초투자를 통한 혁신성장 지원 현황을 점검하고 건전 기업 메타나 자산 운용성 확보 방안에 대해 논의... 사모펀드 시장의 발전과 투자자 보호 방안 검토...메타나 등 투자 예산을 신설했던 건전한 기업의 전환사채 등 메타나 투자 확대하기.

Global Peer Valuation

| 구분               | 국가 | 기업명                           | 시가총액<br>(조원) | 증가<br>(원, 달러) | 동락률(%) |       |       | PER(배) |       | PBR(배) |       | ROE(%) |       |       |
|------------------|----|-------------------------------|--------------|---------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
|                  |    |                               |              |               | 1D     | 1M    | 3M    | YTD    | 2019E | 2020E  | 2019E | 2020E  | 2019E | 2020E |
| 이<br>핀<br>디<br>지 | 한국 | KRX BANKS INDEX               | 63.9         | 646           | -0.7   | -6.8  | -5.9  | -10.7  | 4.5   | 4.3    | 0.3   | 0.3    | 8.0   | 7.7   |
|                  |    | 신한지주                          | 18.2         | 37,750        | -0.4   | -8.0  | -10.2 | -12.9  | 5.1   | 5.4    | 0.5   | 0.4    | 9.3   | 8.4   |
|                  |    | KB금융                          | 17.8         | 42,750        | 0.0    | -10.8 | 2.3   | -10.3  | 5.2   | 5.2    | 0.5   | 0.4    | 9.0   | 8.3   |
|                  | 미국 | S&P 500 BANKS INDEX           | 1,772.1      | 368           | -0.2   | -0.6  | 2.6   | -3.2   | 11.7  | 10.8   | 1.3   | 1.2    | 11.3  | 11.7  |
|                  |    | JP Morgan                     | 510.2        | 137           | -0.3   | -0.5  | 6.8   | -1.4   | 13.5  | 12.7   | 1.8   | 1.7    | 14.5  | 14.5  |
|                  |    | BOA                           | 364.4        | 35            | -0.2   | 0.4   | 6.4   | -1.1   | 12.2  | 11.5   | 1.3   | 1.2    | 10.5  | 10.9  |
|                  | 유럽 | Euro STOXX Bank               | 674.5        | 101           | -0.4   | 5.7   | 8.1   | 4.6    | 0.0   | 0.0    | 0.0   | 0.0    | 7.5   | 7.6   |
|                  |    | BNP Paribas                   | 86.1         | 58            | 0.2    | 5.8   | 6.0   | 1.6    | 8.6   | 8.4    | 0.7   | 0.7    | 7.9   | 7.9   |
|                  |    | UBS Group                     | 60.3         | 13            | -0.3   | 1.8   | 7.2   | 6.1    | 10.5  | 9.7    | 0.9   | 0.8    | 8.1   | 8.7   |
|                  | 일본 | TOPIX BANKS INDEX             | 352.6        | 145           | -0.2   | -2.3  | -4.3  | -4.9   | 8.3   | 8.1    | 0.4   | 0.4    | 5.2   | 5.3   |
|                  |    | MUFG                          | 83.8         | 5             | 0.0    | -1.8  | -1.8  | -3.5   | 7.7   | 9.2    | 0.5   | 0.4    | 6.2   | 4.9   |
|                  |    | SMFG                          | 57.3         | 35            | -0.6   | -2.3  | -3.0  | -4.2   | 7.3   | 7.4    | 0.5   | 0.5    | 7.2   | 6.7   |
|                  | 중국 | CSI 300 Banks Index           | 1,129.9      | 5,933         | 0.9    | -6.8  | -5.9  | -7.9   | 5.8   | 5.3    | 0.7   | 0.6    | 11.9  | 11.7  |
|                  |    | 공상은행                          | 321.0        | 0.8           | 0.4    | -6.7  | -6.2  | -7.7   | 6.3   | 5.9    | 0.8   | 0.7    | 12.9  | 12.4  |
|                  |    | 건설은행                          | 249.3        | 1.0           | 0.5    | -6.1  | -7.0  | -8.0   | 6.3   | 6.0    | 0.8   | 0.7    | 13.1  | 12.6  |
| 이<br>핀<br>보<br>험 | 한국 | KRX Insurance Index           | 35.5         | 1,110         | -0.5   | -6.9  | -10.5 | -12.1  | 7.4   | 6.5    | 0.4   | 0.4    | 4.0   | 4.0   |
|                  |    | 삼성화재                          | 10.0         | 211,500       | 0.2    | -6.8  | -6.5  | -13.1  | 12.6  | 10.3   | 0.7   | 0.6    | 5.6   | 6.8   |
|                  |    | DB손해보험                        | 3.1          | 43,500        | -1.6   | -8.4  | -18.7 | -16.8  | 7.5   | 6.6    | 0.5   | 0.4    | 7.0   | 7.3   |
|                  | 미국 | S&P 500 INSURANCE INDEX       | 785.7        | 465           | -0.2   | 3.5   | 7.7   | 5.5    | 13.2  | 12.2   | 1.4   | 1.3    | 10.9  | 10.7  |
|                  |    | CHUBB                         | 88.3         | 165           | -0.2   | 7.1   | 9.3   | 5.7    | 16.4  | 14.9   | 1.4   | 1.3    | 8.7   | 9.0   |
|                  |    | METLIFE                       | 56.9         | 52            | -0.2   | 0.3   | 7.0   | 2.6    | 9.5   | 8.6    | 0.7   | 0.8    | 10.8  | 10.7  |
|                  | 유럽 | Euro STOXX Insurance          | 449.9        | 316           | 0.4    | 4.3   | 4.2   | 4.5    | 10.8  | 10.3   | 1.0   | 1.0    | 9.7   | 9.9   |
|                  |    | Allianz                       | 123.8        | 251           | 0.4    | 5.3   | 5.7   | 5.9    | 12.4  | 11.4   | 1.4   | 1.3    | 12.0  | 11.8  |
|                  |    | AXA                           | 79.0         | 28            | 0.8    | 4.5   | 0.9   | 1.4    | 10.5  | 9.0    | 1.0   | 0.9    | 9.5   | 10.2  |
|                  | 일본 | TOPIX INSURANCE INDEX         | 143.1        | 1,023         | -0.2   | 0.2   | 0.7   | -1.1   | 11.3  | 10.4   | 0.8   | 0.8    | 6.9   | 6.8   |
|                  |    | Japan Post Holdings           | 48.6         | 9             | -0.7   | -2.4  | -4.9  | -2.3   | 9.2   | 9.5    | 0.3   | 0.3    | 3.3   | 3.2   |
|                  |    | Tokio Marine Holdings         | 47.0         | 56            | 0.0    | 0.5   | 4.0   | 0.3    | 13.6  | 13.1   | 1.2   | 1.2    | 7.9   | 9.0   |
|                  | 중국 | CSI All Share Insurance Index | -            | 1,657         | 0.7    | -6.8  | -7.4  | -6.4   | -     | -      | -     | -      | -     | -     |
|                  |    | 중국 평안보험                       | 251.8        | 11.7          | 0.2    | -8.7  | -0.2  | -1.3   | 10.5  | 10.6   | 2.4   | 2.1    | 24.8  | 21.1  |
|                  |    | 신화생명보험                        | 20.9         | 3.9           | 1.2    | -12.3 | -3.3  | -9.3   | 7.0   | 7.6    | 1.2   | 1.1    | 18.3  | 14.7  |
| 이<br>핀<br>재<br>정 | 한국 | KRX SEC INDEX                 | 21.6         | 604           | -0.1   | -6.7  | -5.2  | -6.9   | 6.7   | 6.3    | 0.6   | 0.6    | 8.1   | 7.8   |
|                  |    | 미래에셋대우                        | 4.6          | 7,010         | 0.1    | -9.0  | -6.5  | -7.2   | 8.1   | 8.3    | 0.6   | 0.5    | 7.2   | 6.7   |
|                  |    | NH투자증권                        | 3.2          | 11,250        | 0.9    | -7.4  | -11.8 | -11.4  | 7.0   | 7.5    | 0.6   | 0.6    | 9.2   | 8.1   |
|                  | 미국 | S&P 500 INVST BNK & BRKG      | 306.1        | 166           | -0.3   | -3.0  | 9.5   | 4.1    | 11.4  | 10.4   | 1.3   | 1.2    | 12.0  | 12.4  |
|                  |    | JP Morgan                     | 510.2        | 137           | -0.3   | -0.5  | 6.8   | -1.4   | 13.5  | 12.7   | 1.8   | 1.7    | 14.5  | 14.5  |
|                  |    | Goldman Sachs                 | 103.4        | 237           | -0.5   | -5.0  | 8.2   | 3.1    | 10.9  | 9.5    | 1.1   | 1.0    | 10.0  | 11.0  |
|                  | 유럽 | Euro STOXX Financial Service  | 146.7        | 544           | -0.1   | 4.0   | 9.3   | 7.9    | 19.3  | 17.2   | 2.0   | 1.9    | 11.7  | 11.6  |
|                  |    | UBS                           | 60.3         | 13            | -0.3   | 1.8   | 7.2   | 6.1    | 10.5  | 9.7    | 0.9   | 0.8    | 8.1   | 8.7   |
|                  |    | Credit Suisse                 | 41.5         | 14            | 0.5    | -0.1  | 4.1   | 2.7    | 11.1  | 8.9    | 0.7   | 0.7    | 7.4   | 8.0   |
|                  | 일본 | TOPIX SEC&CMDTY FUTR Index    | 48.7         | 361           | -0.6   | -0.2  | 4.7   | 1.6    | 8.1   | 8.0    | 0.4   | 0.4    | -7.6  | -1.0  |
|                  |    | Nomura Holdings               | 21.2         | 5             | -0.3   | -1.1  | 5.2   | -0.2   | -27.5 | 6.2    | 0.7   | 0.6    | -3.1  | 9.5   |
|                  |    | ORIX                          | 27.4         | 17            | -1.0   | 2.8   | 9.6   | 5.9    | 7.6   | 7.9    | 0.8   | 0.8    | 11.6  | 10.4  |
|                  | 중국 | SZSE FINANCIALS INDEX         | 254.8        | 1,071         | 2.2    | -7.6  | -0.6  | -8.3   | 12.3  | 12.3   | 1.3   | 1.3    | 10.3  | 10.3  |
|                  |    | CITIC Securities              | 44.1         | 2.1           | 1.3    | -7.7  | 13.4  | -6.6   | 15.6  | 14.1   | 1.2   | 1.2    | 8.1   | 8.7   |
|                  |    | Haitong Securities            | 23.3         | 1.0           | 0.7    | -11.0 | 1.6   | -12.2  | 9.9   | 9.1    | 0.7   | 0.7    | 7.6   | 8.1   |

**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 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확히 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 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성과나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당시의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.