

2017년 12월 7일

키움 금융 DAILY

| 금융 Analyst 김태현 02) 3787-4904 / thkim@kiwoom.com

키움증권



Fixed Income	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	News						
한국 국고채(3년)	%/bp	2.08	-2.8	-2.8	-6.8	30.9	34.7	44.6	1. 증권사들, 금리 인상에도 주식담보대출 금리 안올려(매경)						
한국 국고채(5년)	%/bp	2.27	-2.5	-3.2	-11.6	28.8	33.7	47.2	-주요 증권사들, 기준금리 인상에도 주식담보대출이나 신용용자						
한국 국고채(10년)	%/bp	2.47	-3.5	-1.3	-8.2	18.7	26.4	39.3	금리 유지하거나 인하 검토						
장단기 Spread(10년-3년)	bp	38.30	-0.7	1.5	-1.4	-12.2	-8.3	-5.3	-CMA 이자율은 0.20~0.25%p 인상						
신용 Spread(회사채BBB-, 3Y)	bp	681.30	0.3	0.4	0.5	2.2	25.5	18.6							
미국 국채(10년)	%/bp	2.34	-1.2	-5.0	2.2	23.4	-5.0	-13.7	2. FSB, 금융당국에 "BIS 8% 상향 저축은행 범위 확대" 권고(서경)						
미국 장단기 Spread(10년-2년)	bp	53.21	-0.0	-9.4	-16.4	-27.0	-74.3	-73.1	-금융안정위원회(FSB), 한국의 위기관리, 금융기관 정리 체계와 비						
독일 국채(10년)	%/bp	0.30	-2.5	-9.0	-4.1	-5.2	-7.8	12.0	은행예금취급기관 감독체계에 대한 동료 평가 실시						
일본 국채(10년)	%/bp	0.06	0.9	2.5	3.1	4.3	0.5	1.5	-대형 저축은행에만 적용되는 BIS 비율 상향 규정 점진적으로 확대						
한국 CDS(5년)	bp	57.94	0.4	0.3	-17.5	-19.2	27.6	32.2	할 것 권고						
Currency									-금융당국, 내년 1월부터 자산 1조원 이상의 대형 저축은행에 한해						
USD/KRW	원/%	1,093.7	0.7	1.6	-1.9	-3.7	-6.6	-9.4	BIS비율 현행 7%에서 8%로 높일 예정						
EUR/KRW	원/%	1,295.5	0.8	1.2	0.0	-4.3	3.0	2.5							
HKD/KRW	원/%	139.9	0.7	1.5	-2.1	-3.6	-7.3	-10.1	3. 카드업계, 연말 감원 칼바람에 덜덜(파이낸셜뉴스)						
JPY/KRW	원/%	9.7	0.9	1.0	-0.6	-6.2	-5.2	-6.0	-신용카드, 현재 회망퇴직 실시 검토 중						
Dollar Index	pt/%	93.6	0.2	0.4	-1.3	1.4	-6.9	-8.9	-가맹점수수료를 인하와 우대수수료를 적용 영세가맹점 확대 등						
EUR/USD	달러/%	1.2	-0.3	-0.2	1.9	-0.8	10.3	12.7	으로 카드업계 수익환경이 지속적으로 악화되고 있기 때문임						
USD/CNY	위안/%	6.6	-0.1	0.0	-0.3	1.4	-3.9	-4.9							
Commodity									4. MG손해보험 매각 추진(한경)						
WTI	달러/배럴, %	56.0	-2.9	-1.3	-2.8	11.2	1.9	-1.9	-새마을금고중앙회, MG손해보험 팔기로 하고 KB증권 매각 주관사						
Korea Market									로 선정						
일평균거래대금	조원/조원	14.1	1.3	2.1	4.2	5.9	7.8	8.5	-이르면 다음주 잠재적 인수후보 대상으로 매각안내서 배포할 계획						
KOSPI	조원/조원	6.7	0.7	1.4	1.1	1.7	2.9	3.6	-매각금액 4000~5000억원 예상. 보험계열사 없는 BNK금융지주						
KOSDAQ	조원/조원	7.5	0.6	0.7	3.1	4.2	5.0	4.8	등이 유력 후보로 거론						
고객예탁금*	조원/%	25.6	-0.8	-5.4	4.6	6.2	15.8	12.5	-2021년 IFRS17도입 앞두고 내년 보험사 매출 잇따를 듯						
신용공여*	조원/%	27.0	0.2	-0.3	6.9	11.9	38.3	38.6							
신용용자*	조원/%	10.1	0.3	1.1	12.2	20.3	50.0	49.1	5. 금융혁신신위, 최종권고에 '은산분리 완화 반대' 담는다(머니)						
예탁증권담보용자*	조원/%	16.9	0.2	-1.0	4.0	7.4	32.2	33.0	-금융행정혁신위원회, 이달 중순 발표할 최종 권고안에 인터넷전문						
증권관련									은행을 위한 은산분리 완화 정책은 적절치 않다는 입장 담을 예정						
HSCEI	pt/%	11,162.6	-2.8	-4.2	-3.1	0.3	14.3	19.9							
HSCEI Put Option		4	3	0	0	-65	-698	-842	6. 신용카드로 보험료 결제 확대 주춤, 수수료에 발목(이데일리)						
HSCEI Call Option		333	-245	-388	-344	-228	-37	95	-보험사 1%, 카드사 2.2% 놓고 대립						
Euro Stoxx 50	pt/%	3,561.6	-0.3	-0.8	-3.3	3.7	14.9	8.9	-이달 중순 최종안 도출 힘들 듯						
보험관련															
환헤지 premium(1년)	bp	-30.5	0.1	-4.6	-10.2	22.1	-24.0	-13.3							
국내 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)	17E ROE (%)	18E ROE (%)	17E PBR (배)	18E PBR (배)	17E PER (배)	18E PER (배)
KOSPI	pt/%	2,474.0	-1.4	-1.5	-2.8	5.5	24.2	22.1	1,548,796	11.2	11.0	1.1	1.0	10.7	9.2
은행	pt/%	3,342.5	0.2	0.3	-2.1	4.9	27.5	25.3	88,175	8.9	8.5	0.6	0.6	6.8	6.7
보험	pt/%	13,003.2	0.3	-0.2	-3.1	8.1	5.7	13.8	64,392	6.7	6.5	0.9	0.8	9.6	9.0
증권	pt/%	2,387.0	-1.2	-0.0	3.8	7.6	39.3	35.8	26,234	8.9	8.3	0.9	0.8	10.1	10.0
KB금융	KRW/%	60,200	0.5	1.7	4.0	15.8	43.8	40.7	25,170	10.3	9.4	0.7	0.7	7.4	7.5
신한지주	KRW/%	48,350	-0.3	0.1	-3.5	-1.3	7.9	6.9	22,928	10.4	9.4	0.7	0.7	7.0	7.2
하나금융	KRW/%	47,550	1.4	-0.3	2.7	5.3	42.8	52.2	14,075	8.3	8.3	0.6	0.6	7.4	6.9
우리은행	KRW/%	15,900	-0.3	-1.5	1.9	-8.6	26.2	24.7	10,748	8.2	8.1	0.5	0.5	6.5	6.5
기업은행	KRW/%	15,650	-0.6	-0.6	1.6	9.4	15.5	23.2	8,764	7.9	7.7	0.5	0.5	6.5	6.4
BNK금융	KRW/%	9,460	0.1	0.6	0.7	-2.3	7.1	9.0	3,083	7.9	7.9	0.4	0.4	5.6	5.4
DGB금융	KRW/%	10,050	-1.0	1.1	0.5	-2.4	1.2	2.9	1,700	8.4	8.6	0.4	0.4	5.3	4.9
삼성카드	KRW/%	39,500	1.0	4.6	2.6	9.6	-5.2	-0.5	4,576	4.5	4.3	0.7	0.6	12.0	12.0
삼성생명	KRW/%	122,500	-0.8	-5.8	-8.6	4.7	5.2	8.9	24,500	5.0	5.2	0.7	0.7	15.4	13.6
한화생명	KRW/%	7,230	-1.0	-3.9	-3.6	4.8	5.7	10.7	6,279	5.7	5.5	0.6	0.6	8.9	8.4
ING생명	KRW/%	55,200	3.0	0.5	8.2	32.1			4,526	8.2	9.0	1.2	1.1	13.6	13.2
동양생명	KRW/%	8,020	-1.0	-1.0	-9.2	-6.7	-40.8	-36.9	1,294	8.7	7.2	0.5	0.5	8.3	7.0
삼성화재	KRW/%	264,000	-0.8	-0.9	-3.8	-2.0	-8.3	-1.7	12,507	9.8	9.0	1.0	0.9	10.6	10.7
동부화재	KRW/%	69,300	2.4	2.7	0.7	-2.0	-2.7	10.9	4,906	15.0	14.2	1.0	0.9	7.5	7.1
현대해상	KRW/%	45,450	3.6	6.7	1.1	5.1	28.9	44.3	4,063	16.1	15.9	1.2	1.0	7.6	6.8
메리츠화재	KRW/%	24,900	2.9	0.6	-1.6	2.0	47.8	62.7	2,747	21.1	18.7	1.5	1.3	7.6	7.6
미래에셋대우	KRW/%	10,600	-0.9	1.0	4.4	6.2	55.9	46.4	7,063	7.1	7.0	0.9	0.8	12.5	12.0
NH투자증권	KRW/%	13,850	-1.1	-1.1	-0.7	3.0	44.3	43.5	3,898	7.5	7.3	0.8	0.8	11.4	11.3
한국금융지주	KRW/%	69,000	-1.1	1.0	7.0	11.3	70.8	64.7	3,845	12.9	11.4	1.0	1.0	8.2	8.5
삼성증권	KRW/%	36,700	-2.1	-0.5	2.1	3.8	18.2	19.4	3,277	6.3	6.0	0.7	0.7	11.9	11.7
메리츠증권	KRW/%	4,755	-0.7	-0.9	7.8	1.3	38.2	37.4	2,880	13.8	12.0	0.9	0.8	8.0	7.7
키움증권	KRW/%	83,400	-0.8	-0.6	15.2	4.8	30.7	15.8	1,843	15.4	13.4	1.2	1.1	8.6	8.7

*고객예탁금, 신용공여액은 12월 6일 기준 **HSCEI Put Option(12/28/17, 9,200pt), HSCEI Call Option(12/28/17, 11,000pt)

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물입니다. 또한 당사 고객에 한해 배포되는 자료로서 복사, 배포, 전송, 변형, 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

글로벌 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YoY	YTD	Mak Cap (십억)	17E ROE (%)	18E ROE (%)	17E PBR (배)	18E PBR (배)	17E PER (배)	18E PER (배)
미국															
S&P 500	pt/%	2,629.0	0.0	0.1	1.5	6.6	18.9	17.4	23,321.5	16.3	16.8	3.1	2.9	19.7	17.9
Banks	pt/%	336.0	-0.6	1.4	3.3	16.6	19.8	18.1	1,542.6	8.8	9.5	1.4	1.3	15.4	13.7
Insurance	pt/%	407.0	0.1	-0.5	0.8	9.1	16.0	15.2	618.1	8.4	9.9	1.4	1.3	17.3	13.4
Diversified Finan Serv	pt/%	671.0	-0.2	2.3	5.4	14.1	22.1	21.8	1,231.0	11.5	11.9	1.9	1.8	19.9	17.5
JP Morgan	USD/%	105.0	-0.7	1.2	4.1	16.4	25.4	21.6	364.1	10.5	11.2	1.6	1.5	15.2	13.7
Wells Fargo	USD/%	59.0	0.0	3.3	4.3	17.4	5.4	6.3	288.4	11.0	11.4	1.6	1.5	14.7	13.6
BOA	USD/%	29.0	-1.0	1.3	3.2	22.3	29.2	29.6	298.7	7.9	8.8	1.2	1.1	15.8	13.2
Citi	USD/%	75.0	-1.4	0.5	2.2	12.1	30.2	26.9	199.5	6.8	7.2	0.9	0.9	14.4	12.8
Goldman Sachs	USD/%	246.0	-1.0	1.9	1.0	12.4	6.3	2.7	96.4	10.4	10.1	1.3	1.2	12.8	12.0
US Bancorp	USD/%	55.0	-0.4	-0.3	-0.5	7.2	7.6	6.3	90.6	13.2	13.3	2.1	1.9	16.0	14.6
AIG	USD/%	60.0	0.8	-0.4	-3.9	0.9	-6.5	-8.1	54.0	3.7	6.9	0.7	0.7	22.1	12.0
CHUBB	USD/%	151.0	0.5	-1.2	1.1	9.6	16.0	14.2	70.0	7.3	9.6	1.4	1.3	20.7	14.1
METLIFE	USD/%	53.0	-0.1	-1.0	-2.4	10.5	6.8	10.4	55.8	9.0	9.8	1.1	1.0	11.7	11.1
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD/%	115.0	-0.1	-0.4	2.7	14.7	11.3	10.9	48.9	12.0	11.9	1.0	1.0	11.0	10.1
MARSH & MCLENNAN	USD/%	84.0	-0.7	1.0	2.1	6.9	22.7	24.9	43.1	28.5	27.5	5.9	6.1	22.2	20.2
TRAVELERS	USD/%	135.0	0.0	0.6	1.4	15.0	15.9	10.6	37.0	7.4	9.5	1.6	1.5	19.4	14.2
VISA	USD/%	110.0	1.1	-0.1	-1.9	6.4	42.3	40.7	227.3	25.4	28.1	8.2	7.6	32.0	26.9
MASTERCARD	USD/%	147.0	1.6	-0.6	-1.8	10.9	44.5	42.8	156.1	79.4	75.5	23.8	18.1	32.3	27.5
BLACKROCK	USD/%	512.0	-0.1	2.2	7.6	24.2	36.9	34.5	82.9	12.4	13.6	2.7	2.6	22.9	20.1
SCHWAB	USD/%	51.0	-0.5	4.4	13.2	29.8	28.7	28.0	67.8	14.9	15.6	4.3	3.9	31.2	25.6
중국															
상해종합지수	pt/%	3,294.0	-0.3	-1.3	-3.5	-2.1	2.2	6.1	32,802.0	11.8	11.6	1.6	1.5	14.6	12.9
CSI 300 Banks	pt/%	6,231.0	-1.1	-0.2	3.7	2.4	12.2	16.4	6,816.1	13.4	12.9	1.0	0.9	7.4	6.9
중국건설은행	CNY/%	7.0	-0.1	0.0	2.0	1.9	28.6	31.3	1,419.5	14.5	14.0	1.0	0.9	7.4	7.0
중국농업은행	CNY/%	4.0	-0.3	1.3	2.4	-0.8	17.3	22.6	1,210.8	14.1	13.7	0.9	0.8	6.6	6.1
중국은행(BOC)	CNY/%	4.0	-0.5	0.8	1.3	-6.2	13.1	15.1	1,100.0	11.9	11.6	0.8	0.7	6.8	6.4
초상은행	CNY/%	29.0	-1.9	-2.1	7.0	9.8	55.4	64.4	711.4	16.0	15.8	1.6	1.5	10.6	9.5
중국 평안보험	CNY/%	69.0	-2.5	-4.2	6.2	26.4	90.3	95.9	1,211.9	18.3	18.9	2.8	2.4	17.0	14.1
신화 생명보험	CNY/%	32.0	-1.3	1.4	-2.7	11.5	26.8	31.9	813.9	9.3	11.0	2.7	2.5	31.7	25.5
중국퍼시픽보험그룹	CNY/%	43.0	-2.2	-0.2	-2.3	10.4	40.8	53.8	355.3	10.7	12.2	2.7	2.5	26.4	21.7
CITIC 증권	CNY/%	19.0	-0.1	0.5	9.9	7.3	14.0	19.9	221.0	7.9	8.6	1.6	1.5	20.7	18.1
하이퉁 증권	CNY/%	15.0	-0.1	1.7	0.3	-2.9	-13.6	-7.7	150.2	8.0	8.9	1.4	1.3	18.8	16.4
자오상 증권	CNY/%	19.0	0.1	0.3	3.5	-2.9	7.0	17.5	119.5	9.5	10.2	1.9	1.8	22.2	19.8
화타이 증권	CNY/%	20.0	0.1	2.2	-1.8	-13.9	4.9	10.5	129.8	7.8	8.7	1.6	1.5	21.0	17.7
일본															
TOPIX	pt/%	1,765.0	-1.4	-1.2	-2.6	10.5	18.4	16.3	661,151.2	7.9	7.7	1.4	1.3	15.5	14.3
Banks	pt/%	194.0	-1.7	0.8	-1.2	12.6	0.3	2.1	44,840.3	6.5	6.3	0.6	0.6	10.3	10.3
Insurance	pt/%	1,033.0	-1.2	1.7	1.0	16.4	6.3	8.8	14,100.6	6.8	7.3	0.9	0.8	12.3	11.1
Diversified Finan Serv	pt/%	672.0	-2.1	0.1	-3.2	9.5	8.5	8.7	8,552.4	11.8	11.5	1.2	1.1	10.6	10.1
MITSUBISHI UFJ	JPY/%	786.0	-2.1	0.1	2.3	19.6	7.0	9.1	11,019.0	6.3	6.7	0.7	0.7	11.4	10.4
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY/%	4,572.0	-0.5	1.5	0.6	13.9	0.0	2.5	6,467.0	8.0	6.9	0.7	0.6	8.9	9.3
MIZUHO FINANCIAL	JPY/%	201.0	-1.3	-0.3	-2.5	8.1	-7.0	-4.1	5,108.0	7.6	6.4	0.6	0.6	8.2	9.4
SHIZUOKA BANK LTD	JPY/%	1,096.0	-2.1	3.8	-0.1	16.1	10.0	11.6	707.0	4.0	5.1	0.7	0.7	21.0	14.2
JAPAN POST HOLDINGS	JPY/%	1,264.0	-0.9	0.6	-3.4	-4.9	-15.3	-13.4	5,688.0	1.2	3.6	0.4	0.4	47.9	12.4
TOKIO MARINE HOLDING	JPY/%	5,023.0	-1.5	2.3	2.8	18.5	-2.5	4.7	3,757.0	8.2	7.3	1.0	1.0	13.0	13.3
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY/%	2,307.0	-0.3	2.3	6.6	33.9	18.7	18.5	2,763.0	6.6	6.2	0.8	0.8	12.9	12.9
MS&AD INSURANCE GROUP	JPY/%	3,546.0	-2.9	-0.9	-7.6	0.5	-3.5	-2.2	2,104.0	7.0	6.8	0.7	0.7	10.4	10.3
NOMURA HOLDINGS	JPY/%	663.0	-2.3	1.8	-1.3	14.7	-6.6	-3.8	2,533.0	9.7	8.3	0.8	0.8	10.1	10.0
ORIX	JPY/%	1,868.0	-2.3	-2.2	-6.7	8.8	4.5	2.4	2,473.0	11.4	11.7	1.0	0.9	8.8	8.0
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY/%	684.0	-1.4	-0.6	-6.2	13.7	-7.7	-5.1	1,162.0	8.4	7.5	0.9	0.9	11.1	11.9
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY/%	2,029.0	-2.6	-0.1	0.3	11.7	14.1	21.5	1,114.0	16.2	17.0	4.1	4.0	26.5	24.5
유럽															
BE500	pt/%	260.0	-0.1	-0.3	-2.6	3.3	12.3	7.2	9,396.1	9.1	9.5	1.9	1.8	16.3	15.0
Banks	pt/%	98.0	-1.1	-2.1	-2.1	1.3	8.9	6.3	1,251.7	8.7	9.0	0.9	0.9	12.4	11.3
Insurance	pt/%	167.0	-0.2	-1.3	-1.7	5.3	8.9	5.8	574.9	11.4	11.4	1.2	1.1	12.9	11.1
HSBC HOLDINGS	EUR/%	8.0	-0.9	-2.5	-1.1	-0.5	10.8	10.4	164.6	7.8	8.3	1.2	1.2	14.6	13.8
BNP PARIBAS	EUR/%	63.0	-1.0	-2.2	-3.2	0.4	8.1	3.8	78.5	8.5	8.2	0.8	0.8	10.0	9.9
BANCO SANTANDER	EUR/%	6.0	-1.0	-3.6	-2.5	3.7	22.4	12.8	88.8	7.5	8.3	0.9	0.9	12.1	10.7
UBS GROUP	EUR/%	14.0	-0.6	-0.7	-0.3	8.5	4.0	9.7	55.7	8.2	9.5	1.2	1.1	13.2	11.6
CREDIT SUISSE GROUP	EUR/%	14.0	-0.8	2.1	3.8	19.1	26.6	24.0	36.5	3.9	6.9	1.0	0.9	22.6	13.2
ING	EUR/%	15.0	-0.9	-2.1	-4.4	2.8	11.5	12.4	58.4	10.3	10.3	1.1	1.1	11.4	11.2
BARCLAYS	EUR/%	2.0	-0.4	-1.7	4.9	2.8	-15.8	-14.5	37.0	2.5	6.0	0.6	0.6	12.5	9.3
ALLIANZ	EUR/%	199.0	0.4	-0.5	-1.5	10.2	28.6	26.5	88.6	10.7	11.0	1.3	1.2	12.4	11.6
AXA	EUR/%	25.0	0.0	-0.7	-0.1	5.8	8.1	5.7	62.0	9.1	9.4	0.9	0.8	10.2	9.7
PRUDENTIAL PLC	EUR/%	21.0	0.1	-4.7	-2.5	2.8	14.3	11.2	53.2	21.4	20.6	2.8	2.1	12.8	11.9
ZURICH INSURANCE GROUP	EUR/%	254.0	-0.1	0.4	-1.8	5.8	12.5	8.1	38.5	9.5	11.7	1.4	1.4	15.1	12.4
SWISS RE	EUR/%	77.0	-0.3	-2.7	-3.3	7.8	-5.7	-6.4	27.0	2.5	8.1	0.9	0.9	55.1	10.6
MUENCHENER RUECKVER	EUR/%	185.0	0.1	-3.6	-5.2	9.0	5.7	2.9	28.7	2.1	8.5	1.0	0.9	73.6	11.2